

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“	9
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო.....	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა.....	9
4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში.....	25
5. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა	27
6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	28
7. ძირითადი საშუალებები.....	30
8. გამოყენების უფლების მქონე აქტივები და საიჯარო ვალდებულებები.....	30
9. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები.....	31
10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები.....	32
11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	33
12. ნასესხები სახსრები.....	33
13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები.....	34
14. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	34
15. გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება.....	35
16. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	35
17. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	35
18. ფინანსური ხარჯები	35
19. კაპიტალი.....	35
20. პირობითი ვალდებულებები	36
21. ფინანსური რისკის მართვა	37
22. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება.....	41
23. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
24. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები.....	43

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბასის“ აქციონერებს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს თეგეტა თრაქ ენდ ბასის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს-ი“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA კოდექსი) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ჯგუფის მმართველობით ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის მმართველობით ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ შეეხება სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.



**Building a better
working world**

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული სამეურნეო სუბიექტებისა და ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 25 სექტემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბასის“ აქციონერებს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს თეგეტა თრაქ ენდ ბასის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს-ი“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA კოდექსი) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ჯგუფის მმართველობით ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის მმართველობით ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ შეეხება სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმოდ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული სამეურნეო სუბიექტებისა და ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

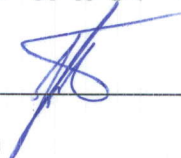
თბილისი, საქართველო

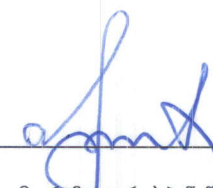
2020 წლის 25 სექტემბერი

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	687	902
არამატერიალური აქტივები		1	2
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები	8	1,301	-
გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივები		558	840
სულ გრძელვადიანი აქტივები		2,547	1,744
მიმდინარე აქტივები			
გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივი		683	396
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	9	9,600	10,981
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10	12,901	1,850
გადახდილი ავანსები		2,644	10,808
მოგების წინასწარ გადახდილი გადასახადი		-	76
გაცემული სესხები	23	980	2,212
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	1,914	14,190
სულ მიმდინარე აქტივები		28,722	40,513
სულ აქტივები		31,269	42,257
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		-	-
გაუნაწილებელი მოგება		7,741	8,341
სულ კაპიტალი		7,741	8,341
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	8	1,328	-
საგარანტიო რეზერვი		2,565	2,236
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		588	588
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,481	2,824
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	6,385	4,124
საიჯარო ვალდებულებები	8	210	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	13	4,174	806
საგარანტიო რეზერვი		1,261	622
ფინანსური თავდებობის ვალდებულება	20	927	1,636
მოგების გადასახადის მიმდინარე გადასახდელები		5	-
საგადასახადო კრედიტორული დავალიანებები, მოგების გადასახადის გარდა		792	74
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	5,293	23,830
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		19,047	31,092
სულ ვალდებულებები		23,528	33,916
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		31,269	42,257

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2020 წლის 25 სექტემბერს


არჩილ ბერიძე
დირექტორი


თეიმურაზ დარისპანაშვილი
ფინანსური დირექტორი

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	687	902
არამატერიალური აქტივები		1	2
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები	8	1,301	–
გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივები		558	840
სულ გრძელვადიანი აქტივები		2,547	1,744
მიმდინარე აქტივები			
გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივი		683	396
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	9	9,600	10,981
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10	12,901	1,850
გადახდილი ავანსები		2,644	10,808
მოგების წინასწარ გადახდილი გადასახადი		–	76
გაცემული სესხები	23	980	2,212
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	1,914	14,190
სულ მიმდინარე აქტივები		28,722	40,513
სულ აქტივები		31,269	42,257
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		–	–
გაუნაწილებელი მოგება		7,741	8,341
სულ კაპიტალი		7,741	8,341
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	8	1,328	–
საგარანტიო რეზერვი		2,565	2,236
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		588	588
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,481	2,824
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	6,385	4,124
საიჯარო ვალდებულებები	8	210	–
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	13	4,174	806
საგარანტიო რეზერვი		1,261	622
ფინანსური თავდებობის ვალდებულება	20	927	1,636
მოგების გადასახადის მიმდინარე გადასახდელები		5	–
საგადასახადო კრედიტორული დავალიანებები, მოგების გადასახადის გარდა		792	74
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	5,293	23,830
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		19,047	31,092
სულ ვალდებულებები		23,528	33,916
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		31,269	42,257

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2020 წლის 25 სექტემბერს

არჩილ ბერიძე
დირექტორი

თეიმურაზ დარისპანაშვილი
ფინანსური დირექტორი

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“
 მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 (რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან	14	88,927	29,016
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	15	(81,469)	(23,852)
საერთო მოგება		7,458	5,164
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(1,674)	(966)
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები		(888)	(866)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		541	741
სხვა საოპერაციო ხარჯები	17	(1,177)	(337)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		4,260	3,736
ფინანსური შემოსავალი		829	972
ფინანსური ხარჯები	18	(1,865)	(641)
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		3,224	4,067
მოგების გადასახადის ხარჯი		(190)	(28)
წლის მოგება		3,034	4,039
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
მთლიანი სრული შემოსავალი		3,034	4,039

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 (რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	–	7,638	7,638
წლის მოგება	–	4,039	4,039
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	4,039	4,039
მშობელ კომპანიასა და მის შვილობილ კომპანიებზე გაცემული ფინანსური თავდებობები (მე-20 შენიშვნა)	–	(1,636)	(1,636)
გამოცხადებული დივიდენდები (მე-19 შენიშვნა)	–	(1,700)	(1,700)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	–	8,341	8,341
ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი (მე-4 შენიშვნა)	–	(134)	(134)
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	–	8,207	8,207
წლის მოგება	–	3,034	3,034
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	3,034	3,034
გამოცხადებული დივიდენდი (მე-19 შენიშვნა)	–	(3,500)	(3,500)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	–	7,741	7,741

შპს „თეგეტა თრაქენდ ბას“
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2019	2018
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		3,224	4,067
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების და გამოყენების უფლებით			
გადმოცემული აქტივების ცვეთა	7, 8	389	274
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		1	1
დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების			
რეზერვი/(ამორტუნება)	10	139	(12)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		(10)	–
ვალდებულებების და დანახარჯების რეზერვის ხარჯი	13	769	–
საპროცენტო შემოსავალი		(120)	(235)
ფინანსური შემოსავალი თავდებობიდან		(709)	–
საპროცენტო ხარჯი	12, 18	1,310	582
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი		510	(737)
ნაპატიები სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები		(39)	(16)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		5,464	3,924
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებში		(11,014)	(384)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		8,164	(10,079)
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		1,381	(5,320)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		1,364	509
ცვლილებები საგარანტიო რეზერვში		968	114
ცვლილებები გარანტიებთან დაკავშირებულ აქტივში		(5)	(1,236)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		(18,537)	22,697
ცვლილებები მოგების გადასახადის გარდა სხვა საგადასახადო დავალიანებებში		718	(176)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(16,961)	6,125
გადახდილი მოგების გადასახადი		(109)	(76)
საოპერაციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(11,606)	9,973
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(132)	(231)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		71	–
გაცემული სესხები	23	(9,053)	(2,176)
გაცემული სესხების დაფარვა	23	8,087	691
მიღებული პროცენტი		101	70
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(926)	(1,646)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდა საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი წილისთვის	8	(53)	–
სესხების აღება	12	27,226	11,041
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(25,570)	(9,817)
გადახდილი პროცენტი	12	(1,128)	(551)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის დაფარვა		(167)	–
გადახდილი დივიდენდები		–	(1,700)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული/(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		308	(1,027)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(52)	811
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(12,276)	8,111
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		14,190	6,079
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	11	1,914	14,190

არაფულადი ოპერაციები:

2019 წელს კომპანიამ გაქვითა მისაღები დივიდენდები და მშობელ კომპანიაზე გასცა სესხი 2.205 ლარის ოდენობით (ძირითადი თანხა - 2,028 ლარი და დარიცხული პროცენტი - 177 ლარი).

9-43 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

1. „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბასის“ („კომპანია“) საიდენტიფიკაციო ნომერია 206239729. კომპანია დარეგისტრირდა 2006 წლის 10 აპრილს და ის საქართველოშია განთავსებული. კომპანია შეიქმნა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0131, დ. აღმაშენებლის ხეივანის მე-12 კმ, #5.

კომპანიის 100%-ის მფლობელია შპს „თეგეტა მოტორსი“ („მშობელი კომპანია“), ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა თემურ კოხოძე.

„თეგეტა თრაქ ენდ ბას“ ერთერთი უმსხვილესი გერმანული მანქანათმშენებელი კორპორაციის „MAN Truck & Bus AG“-ის ოფიციალური პარტნიორია საქართველოში. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სატვირთო ავტომობილების, ავტობუსების, სამშენებლო და სპეციალიზებული მოწყობილობების იმპორტი, გაყიდვა და გაყიდვის შემდგომი მომსახურება.

შვილობილი კომპანია

კომპანია შპს „აგროსერვისის“ მშობელი კომპანიაა (ერთად „ჯგუფი“), რომელიც 2014 წლის 14 მარტს დაფუძნდა საქართველოში. შპს „აგროსერვისი“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 401968411) უფუნქციო კომპანიაა და მას 2016 წლის შემდეგ ოპერაციები არ განუხორციელებია.

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველომ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაძლიერებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადამდგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება განვითარებულ ქვეყნებში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

(ა) მომზადების საფუძველი

ჯგუფის და მისი შვილობილი კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები (ერთად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები“) მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, გარდა ახალი და შეცვლილი სტანდარტების გამოყენებისა, რომლებიც მე-4 შენიშვნაშია განხილული.

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას. ფინანსურ ანგარიშგებებში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ მას აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ ის იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება;
- ▶ მას შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგება/გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებებს და პოტენციური ხმის უფლებებს.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი კომპანიის წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში შვილობილ კომპანიაზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის პარტნიორებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგომ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქცეობა.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის ცვლილება, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღრიცხება. თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების, არასაკონტროლო პაკეტის და კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

(გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან და გაწეული მომსახურებებიდან

შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან აღიარდება იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადადის კლიენტზე, ე.ი. როდესაც საქონელი გადაეცემა კლიენტს. ნორმალური საკრედიტო ვადაა საქონლის გადაცემის მომენტიდან 30-დან 90 დღემდე. შემოსავლის აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც ჯგუფი მოელის ამგვარი საქონლის სანაცვლოდ. ჯგუფი განსაზღვრავს ამგვარ ოპერაციებში ის პრინციპალის სახით გამოდით, თუ - აგენტის, კლიენტისთვის მისი დაპირების ხასიათიდან გამომდინარე. ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ის არის პრინციპალი და შემოსავალს ბრუტო სახით აღრიცხავს, თუ ის აკონტროლებს დაპირებულ საქონელს, სანამ მათ კლიენტს გადასცემს. ჯგუფმა ზოგადად დაასკვნა, რომ ის პრინციპალია შემოსავლების მომტან გარიგებებში, გარდა სააგენტო მომსახურებებისა, რადგან ის ტიპურად აკონტროლებს საქონელს, მისი კლიენტზე გადაცემამდე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან აღიარდება დროის გასვლის შემდეგ, მომსახურების სრულად დაკმაყოფილების მიმართ პროგრესის შესაფასებლად ამოსავალი მონაცემების მეთოდის გამოყენებით, რადგან მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს ჯგუფის მიერ მისთვის შეთავაზებულ სარგებელს.

ჯგუფი განიხილავს არსებობს თუ არა ხელშეკრულებაში სხვა დაპირებებიც, რომლებიც განცალკევებულია შესასრულებელი მოვალეობისგან, რომელზეც უნდა გადანაწილდეს ოპერაციის ფასის ნაწილი. (მაგ. გარანტიები, კლიენტთა წახალისების ქულები და სხვ.). საქონლის გაყიდვის და მომსახურების გაწევის ოპერაციის ფასის განსაზღვრისას, ჯგუფი განიხილავს ცვლადი საზღაურების ეფექტებს.

(i) ცვალებადი ანაზღაურება

თუ ხელშეკრულებაში განსაზღვრული საზღაური ცვლად თანხას მოიცავს, ჯგუფი დაადგენს იმ საზღაურის თანხას, რომელზეც მას აქვს უფლება საქონლის კლიენტზე გადაცემის ან მისთვის მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ. ცვალებადი ანაზღაურება განისაზღვრება კონტრაქტის გაფორმებისას და შეზღუდულია, ვიდრე არსებობს დიდი ალბათობა იმისა, რომ შემოსავლის მნიშვნელოვანი შემობრუნება აღიარებული ერთობლივი შემოსავლის ოდენობით არ მოხდება, როდესაც შესაბამის ცვალებად ანაზღაურებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა საბოლოოდ აღმოიფხვრება. სათანადო ნაწილების გაყიდვის რამდენიმე ხელშეკრულება მომხმარებლებს აძლევს დაბრუნების და მოცულობის გამო ფასდაკლების უფლებას. შემოსავალზე უფლებები და მოცულობის გამო ფასდაკლებები ცვლად საზღაურებს წარმოშობს.

(ii) საგარანტიო ვალდებულება

ტიპიურად ჯგუფი იძლევა გარანტიას დეფექტების გენერალურ რემონტზე და დაზიანებული ერთეულ(ებ)ის გამოცვლაზე, იმის რწმუნების უზრუნველსაყოფად, რომ გაყიდული პროდუქტები შეესაბამებოდეს შეთანხმებულ სპეციფიკაციებს. რწმუნების ტიპის გარანტიები აღირიცხება - ბასს 37-ის „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ შესაბამისად.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

სახელშეკრულებო აქტივი წარმოადგენს უფლებას კლიენტისთვის გადაცემული საქონლის ან მომსახურებების სანაცვლოდ გადახდილ საფასურზე. თუ ჯგუფი კლიენტს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს კლიენტის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, საკონტრაქტო აქტივის აღიარება ხდება პირობითად მიღებული ანაზღაურებისთვის. ჯგუფი არ ფლობს სახელშეკრულებო აქტივებს.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

დებიტორული დავალიანება წარმოადგენს ჯგუფის უფლებას ანაზღაურების თანხაზე, რომელიც არ არის პირობითი (ანუ მხოლოდ დროის გასვლა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემის ვალდებულებას, რომლისთვისაც ჯგუფს კლიენტისგან მიღებული აქვს ანაზღაურება (ან გადახდა მომავალში მოხდება). თუ კლიენტი გადახდას განახორციელებს ჯგუფის მიერ მისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემამდე, სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება მოხდება ღირებულების გადახდისას ან მისი გადაცდის ვადის დადგომისას (რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც ჯგუფი გასწევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები და ფინანსური ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავლები და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- ▶ საპროცენტო შემოსავალი;
- ▶ საპროცენტო ხარჯი;
- ▶ საკუროსო ცვლილებით წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი სხვა ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე;
- ▶ სხვა ფინანსური ხარჯები

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საკუროსო სხვაობით წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალი წმინდა საფუძველზე აღირიცხება იმის მიხედვით, უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა შემოსულობის პოზიციაშია, თუ წმინდა ზარალის.

ნასესხები სახსრები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივის შეძენას, მშენებლობას და წარმოებას აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(ე) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში, რომელიც ამავდროულად მშობელი კომპანიის სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წევრისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებებში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი იყენებს კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს და უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გაყიდვისას შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც შემოსულობაში ან ზარალშია რეკლასიფიცირებული, ასახავს იმ თანხას, რომელიც წარმოიქმნება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებიდან.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით.

ფულადი მუხლების დაფარვით ან კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ფულადი მუხლებისა, რომლებიც საზღვარგარეთ საქმიანობაში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციების ჰეჯირებისთვის არის განკუთვნილი. ისინი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში წმინდა ინვესტიციების ჩამოწერამდე, როდესაც ხდება მთლიანი თანხის რეკლასიფიკაცია მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში ასევე აისახება ამ ფულადი მუხლების საკუროსო სხვაობებზე მიკუთვნებული დარიცხული გადასახადი და კრედიტები.

არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. არაფულადი მუხლების კონვერტაციის შედეგად მიღებული შემოსულობა თუ ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული შემოსულობის და ზარალის აღიარების შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი არაფულადი მუხლები, რომლებიც ისტორიული ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსის გამოყენებით.

შესაბამისი აქტივების, ხარჯების ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველ აღიარებაზე სპოტ სავალუტო კურსის გამოყენების განსაზღვრად, ისეთი არაფულადი აქტივების ან არაფულადი აქტივებისა და არაფულადი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისას, რომლებიც წინასწარ გადახდებს უკავშირდება, გარიგების თარიღი არის ის თარიღი, როდესაც ჯგუფი თავდაპირველად აღიარებს საავანსო გადახდიდან წარმოშობილ არაფულად აქტივებს ან არაფულად ვალდებულებებს. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ჯგუფმა თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ვ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იზეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე ირიცხება დივიდენდების სახით იმ პარტნიორებზე გადანაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური ან არარეზიდენტი პირები არიან საქართველოში, წმინდა განაწილების 15/85-ზე განაკვეთით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო კრედიტორული დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და მოგება-ზარალის ანგარიშგების ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში აისახება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

შემოსავალი, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვიდან გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც შეუძლებელია ბრუნვიდან გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანებების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვიდან გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვიდან გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია როგორც საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა ან ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, რომლებიც წმინდა სახით აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო საფუძველზე წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის წმინდა დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო კრედიტორულ ან დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) აქტივების და ვალდებულებების მოკლე- და გრძელვადიანად კლასიფიკაცია

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლე- და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ მისი ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ მისი ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ ის დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ არ არსებობს ვალდებულების დაფარვის ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება.

ყველა დანარჩენი ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(თ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, რომელსაც აკლდება გაყიდვის სავარაუდო დანახარჯები. სათანადო ნაწილების და სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შემენახე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს. ავტომობილების თვითღირებულება განისაზღვრება სპეციფიური იდენტიფიცირების საფუძველზე.

(ი) ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, აკუმულირებული ცვეთის და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით. დანახარჯები მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. კომპანიის მიერ აგებული აქტივების თვითღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და ყველა სხვა ხარჯს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის შესაბამის მდგომარეობაში მოსაყვანად, დემონტაჟის და მოხსნის ხარჯებს, ასევე იმ ტერიტორიის რეაბილიტაციის ხარჯებს, რომლებზეც ეს აქტივები მდებარეობს და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზებულ დანახარჯებს. შესყიდული პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აუცილებელია შესაბამისი აღჭურვილობის ფუნქციონირებისთვის, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აღჭურვილობის განუყოფელი ნაწილი. დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ი) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულებს სხვადასხვა სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულებად (ძირითად კომპონენტებად) და მათზე ცვეთა ცალკე ირიცხება, შესაბამისი სასარგებლო გამოყენების ვადის გათვალისწინებით. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს (ე.ი. თარიღში, როდესაც მიმღებზე გადადის კონტროლი) ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. ძირითადი საშუალებების განკარგვით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებით გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით და მოგებაში ან ზარალში აღიარდება სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯში.

ცვეთა

ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების დამონტაჟების და მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან აშენებული აქტივების შემთხვევაში, იმ დროიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზად არის გამოსაყენებლად. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებაზე შეფასებული ნარჩენი ღირებულების გამოკლების გზით.

ზოგადად, ცვეთის აღიარება მოგებაში ან ზარალში ხდება ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმოკლესი პერიოდით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი იჯარის ვადის ბოლოსთვის აქტივზე მფლობელობას მოიპოვებს.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების შეფასებული სასარგებლო გამოყენების ვადები მიმდინარე და შედარებადი პერიოდებისთვის იყო შემდეგი:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 30-დან 50 წლამდე;
- ▶ მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა 3-დან 10 წლამდე;
- ▶ საწარმოო და საოფისე აღჭურვილობა, ავტომობილები და სხვ. 2-დან 10 წლამდე.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, სასარგებლო გამოყენების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაისინჯება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისად კორექტირდება.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

ისეთი აქტივის შეძენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა დანარჩენი დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი ხელშეკრულება, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის - ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად ჯგუფის ბიზნეს მოდელზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით,

რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს 15-ით („შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“) განსაზღვრული გარიგების ფასით.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI-ტესტირება, რომელიც ინსტრუმენტის დონეზე სრულდება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას, კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ჯგუფის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას და გაცემულ სესხებს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები - მე-6 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება - მე-10 შენიშვნა;

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს აღიარებს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოების დისკონტირებით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ორ ეტაპზე. კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება დეფოლტის მოვლენებით გამოწვეული საკრედიტო ზარალისთვის, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოთხოვნილია ზარალის რეზერვი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია დარჩენილ ვადაზე, გადაუხდელობის ვადის მიუხედავად (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე ანგარიშობს 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდის გამოყენებით. 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდგომ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 180 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფს შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან ამოღება) ძირითადად ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების ვადა, ან
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული ფულადი ნაკადების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, ჯგუფი აგრძელებს გადმოცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადმოცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადმოცემულ აქტივზე ერთგვარი თავდებობის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები, კრედიტორული დავალიანებები ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განისაზღვრება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხების და კრედიტორული დავალიანებების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, ნასესხებ სახსრებს და საიჯარო ვალდებულებებს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე:

სესხები

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფინანსური ხარჯების სახით. ეს კატეგორია ზოგადად ეხება ნასესხებ სახსრებს.

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები

ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური თავდებობის ხელშეკრულებებია კონტრაქტები, რომლებიც მოითხოვს გარანტიის მფლობელის ზარალის ანაზღაურებას, რომელიც მან განიცადა კონკრეტული დებიტორის მიერ სავალო ინსტრუმენტის პირობების თანახმად გადახდის დაგვიანების გამო. ისეთი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტები, რომლებიც შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულებების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ, თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულების სახით, რაც მერე კორექტირდება გარანტიის გაცემისთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯებით. შემდგომში ვალდებულება ფასდება საანგარიშგებო თარიღში არსებული ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო დანახარჯებსა და დაგროვებითი ამორტიზაციით შემცირებულ აღიარებულ თანხას შორის უმაღლესი ოდენობით.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქცევის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ლ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოძინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგრამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, გამოიყენება შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ჯგუფი გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ოთხწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების, მათ შორის სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინ არის შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც აღდგენა აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

(მ) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს აფასებს გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე;
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ჯგუფის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(მ) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ჯგუფი განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

(ნ) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალის რაოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. კომპანიის მიერ საწესდებო კაპიტალი აღიარდება იმის გათვალისწინებით, რომ ის კომპანიაში მფლობელებმა შეიტანეს.

(ო) ფულადი სახსრები და მოკლევადიანი დეპოზიტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მოკლევადიანი დეპოზიტები მოიცავს ფულად სახსრებს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან დეპოზიტებს, რომელთა ვადაც სამი თვე ან უფრო ნაკლებია, რაც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან და მოკლევადიანი ანაზღაურებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, რასაც აკლდება საბანკო ოვერდრაფტები, რადგან ისინი ითვლება ჯგუფის ფულადი სახსრების მართვის განუყოფელ ნაწილად.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(პ) ანარიცხები

ზოგადი ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები მოგება-ზარალში აისახება ყოველგვარი ანაზღაურების გამოკლებით.

თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მნიშვნელოვანია, ანარიცხების დისკონტირება ხდება მიმდინარე დაბეგვრამდელი განაკვეთით, რომელიც საჭიროების შემთხვევაში ასახავს ამ ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების გამოყენების შემთხვევაში, ანარიცხების ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარებულია ფინანსური ხარჯების ნაწილში.

საგარანტიო ანარიცხები და დაკავშირებული აქტივი

ჯგუფი გასცემს გარანტიებს გენერალური რემონტის და დეფექტური ერთეულ(ებ)ის გამოცვლაზე, ასევე მწარმოებლის სპეციფიკაციების შეუსაბამო პროდუქტების გამოცვლაზე. ან რწმუნებულების მსგავს გარანტიებთან დაკავშირებული ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც იყიდება პროდუქტი ან კლიენტს გაეწევა მომსახურება. თავდაპირველი აღიარება ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით ხდება. გარანტიის თავდაპირველი შეფასებისას, ყოველწლიურად გადაისინჯება დაკავშირებული ხარჯები.

ჯგუფი განცალკევებით აღიარებს გარანტიასთან დაკავშირებული აქტივს, მწარმოებლისგან საგარანტიო ანაზღაურების უფლების აღრიცხვის მიზნით, როდესაც ანაზღაურება პრაქტიკულად განხორციელებადია.

(ჟ) იჯარა

განსაზღვრება იმისა, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე და შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს აქტივი (ან აქტივები) მკაფიოდ არ არის განსაზღვრული შეთანხმებაში.

2019 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარებისთვის:

ჯგუფი, როგორც იჯარა

აქტივის კლასიფიცირება ხდება ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად იჯარის საწყისი თარიღით. იჯარა, რომელიც გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ჯგუფს, კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად.

ფინანსური იჯარა კაპიტალიზდება იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ დანახარჯებსა და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის იმგვარად, რომ წარმოიქმნას მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური ხარჯების აღიარება ხდება ფინანსური ხარჯების სახით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

იჯარით გადმოცემული აქტივი ცვდება მისი სასარგებლო გამოყენების მთლიანი ვადის განმავლობაში. ამის მიუხედავად, თუ ნაკლებ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ საიჯარო ვადის ბოლოსთვის საკუთრების შეძენა, აქტივი ცვდება სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა არის ისეთი ტიპის იჯარა, რომელიც არ შეიძლება ჩაითვალოს ფინანსურ იჯარად. საოპერაციო იჯარის გადასახდელების აღიარება ხდება საოპერაციო ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ჟ) იჯარა (გაგრძელება)

ჯგუფი, როგორც მეთიჯარე

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორც საიჯარო შემოსავალი. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

ჯგუფმა ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი მიიღო - „ფასს 16 - იჯარა“ 2019 წლის 1 იანვრიდან და მისი იჯარებთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკა არის შემდეგი:

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი იყენებს ერთი აღიარების და შეფასების მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებებს აღიარებს საიჯარო გადახდების და გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივებისთვის, რაც საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას წარმოადგენს.

ჯგუფი სხვადასხვა ოფისს, საწყობს, მიწის ნაკვეთს და მოწყობილობას იღებს იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ჩვეულებრივ ფიქსირებული პერიოდით - 6 თვიდან 8 წლამდე ფორმდება.

(i) გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები

ჯგუფი აღიარებს გამოყენების უფლებით გადმოცემულ აქტივებს იჯარის დაწყების თარიღში. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივი თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება, შემდგომ თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების შეფასების თანხით. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, თავდაპირველად გაწეული პირდაპირი ხარჯების და დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელებული საიჯარო გადასახდელების თანხას, ნებისმიერი მიღებული საიჯარო ინიციატივების გამოკლებით. გამოყენების უფლებით გადმოცემულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საიჯარო ვადასა და აქტივების შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, შემდეგი სახით:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 25 წელი
- ▶ მანქანა-დანადგარები 3-დან 15 წლამდე
- ▶ სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა მოწყობილობები 3-დან 5 წლამდე

თუ საიჯარო აქტივის საკუთრების უფლება გადადის ჯგუფზე საიჯარო პერიოდის ბოლოს ან თვითღირებულება ასახავს შესყიდვის უფლებით სარგებლობას, ცვეთის დაანგარიშება ხდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გამოყენებით. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები გაუფასურებას ექვემდებარება. იხილეთ სააღრიცხვო პოლიტიკები თავში (ი) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.

(ii) საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღში, ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულებით ფასდება. საიჯარო გადასახდელები მოიცავს ფიქსირებულ თანხებს (მათ შორის არსებით ფიქსირებულ გადახდებს), რასაც აკლდება ნებისმიერი საიჯარო შედავათების დებიტორული დავალიანება, ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც განაკვეთზე ან კოეფიციენტზეა დამოკიდებული და თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების საფუძველზე. საიჯარო გადასახდელები ასევე მოიცავს შესყიდვის უფლებით სარგებლობის ღირებულებას, რომელიც გონივრულ ფარგლებში მიიჩნევა ჯგუფის მიერ გამოყენებულად და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტისთვის, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფს, რომელიც იყენებს ხელშეკრულების შეწყვეტის უფლებას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ქ) იჯარა (გაგრძელება)

რამდენიმე ქონების იჯარა მოიცავს ცვლად გადახდის პირობებს, რომლებიც, თავის მხრივ მაღაზიიდან გენერირებულ გაყიდვებს უკავშირდება. ცვლადი საიჯარო გადასახდელები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე აღიარდება ხარჯის სახით (სანამ მათი გაწევა არ ხდება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების საწარმოებლად) იმ პერიოდში, რომელშიც წარმოიშვება ისეთი ვითარება ან სიტუაცია, რომელიც გადახდას იწვევს.

საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულების დაანგარიშებისას, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში გათვალისწინებული პროცენტი მარტივად ვერ განისაზღვრება. დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა გაიზრდება, პროცენტის გაზრდის ასახვის მიზნით, და შემცირდება - განხორციელებული საიჯარო გადასახდელებისთვის. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება გადაითვლება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება საიჯარო გადახდების ცვლილებას (მაგ. ცვლილება მომავალ გადახდებში, რომელიც წარმოიშვება ამგვარი საიჯარო გადახდების განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებიდან) ან საბაზისო აქტივის ნასყიდობის შეფასების შესაძლებლობის ცვლილებას.

გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივებიც და საიჯარო ვალდებულებებიც განცალკევებული ერთეულების სახით არიან წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(iii) მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისგან გათავისუფლებას შენობების, საოფისე ტექნიკის და ავტოსატრანსპორტო საშუალებების მოკლევადიან იჯარებზე (ე.ი. იჯარებზე, რომლებსაც აქვთ დაწყების თარიღიდან 12- ან ნაკლები თვეანი საიჯარო ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის უფლებას). ის ასევე ეხება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისგან გათავისუფლებას, საოფისე აღჭურვილობის იჯარებზე, რომლებიც დაბალფასიანად მოიაზრებიან. საიჯარო გადასახდელები მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები აღიარდება ხარჯის სახით საიჯარო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი, როგორც მთავარი

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორც საიჯარო შემოსავალი. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

(რ) საოპერაციო სეგმენტები

საოპერაციო სეგმენტი არის საწარმოს კომპონენტი, რომელსაც უკავია ბიზნესის ისეთი ნაწილი, სადაც ეწევა ხარჯებს და შესაძლებელია შემოსავლის მიღება (იმ შემოსავლის და ხარჯების ჩათვლით, რომელიც დაკავშირებულია იმავე საწარმოს სხვა კომპონენტებთან); რომლის საოპერაციო შედეგებს რეგულარულად იხილავს კომპანიაში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი, ამ სეგმენტზე რესურსების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მისაღებად და მისი საქმიანობის შედეგების შესაფასებლად; და რომლის შესახებაც არსებობს განცალკევებული ფინანსური ინფორმაცია.

(ს) გარიგებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან ყველა გარიგება ფასდება თვითღირებულებით, თუ სხვა რამეს არ ითვალისწინებს ფასს, მაგალითად ფასს 2 „წილობრივი გადახდა“ ან ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. იმ შემთხვევაში, თუ გარიგებები არ შეიცავს საზღაურს, მაშინ მათი ღირებულება ნულით ფასდება.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში

(ა) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს 16 „იჯარა“. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი.

რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2019 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონიათ გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს 16 - „იჯარა“

ფასს 16 ჩაანაცვლებს ფასს 17-ს „იჯარა“, ფასიკ 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ეს სტანდარტი განსაზღვრავს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპებს და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ფასს 17-სგან. მეიჯარეები განაგრძობენ იჯარების კლასიფიცირებას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარებად, ფასს 17-ის მსგავსი პრინციპების გამოყენებით. შესაბამისად, ფასს 16-ს გავლენა არ აქვს იმ იჯარებზე, რომელშიც ჯგუფი მეიჯარეა.

ჯგუფმა მიიღო ფასს 16, მიღების მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა სტანდარტი გამოიყენა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი გამოყენების თარიღში იჯარებად განისაზღვრა ფასს 17 და ფასიკ 4-ის გამოყენებით. ჯგუფმა ასევე გადაწყვიტა გამოიყენებინა აღიარებასთან დაკავშირებული გამონაკლისები საიჯარო ხელშეკრულებებზე, რომლებსაც დაწყების თარიღში აქვთ 12 ან ნაკლები თვის საიჯარო ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის უფლებას (მოკლევადიანი იჯარა), ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალფასიანია (დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები).

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება არ მოახდინოს შედარებადი ინფორმაციის გადაანგარიშება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და შემდგომი პერიოდისთვის, რადგან:

- ▶ შედარებადი ინფორმაცია იჯარების შესახებ განხილულია ფასს 17-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესაბამისად.
- ▶ 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის ცვლილება აღიარდება კაპიტალში ცვლილებების საბოლოო ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ამგვარი ცვლილების თანხები ჯგუფისთვის წარმოადგენს გაუნაწილებელი მოგების შემცირებას 134 ლარის ოდენობით.

ფასს 16-ის მიღების ეფექტი არის შემდეგი:

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების გავლენა (ზრდა/(კლება)) 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	ჯგუფი
აქტივები	
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები	1,404
სულ აქტივები	1,404
კაპიტალი	
გაუნაწილებელი მოგება	(134)
სულ კაპიტალი	(134)
ვალდებულებები	
საიჯარო ვალდებულებები	1,538
სულ ვალდებულებები	1,538

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

(ა) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შესაძლოა შეჯერდეს საიჯარო ვალდებულებებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგი სახით:

აქტივები	ჯგუფი
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,382
საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	10.1%
დისკონტირებული ჩვეულებრივი საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,556
გამოკლებული: მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	(18)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,538

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

2019 წლის 1 იანვარს ამოქმედდა შემდეგი ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ▶ ფასიკ 23-ის ინტერპრეტაცია: „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“
- ▶ ცვლილებები ფასს 9-ში: ფასს 9-ის საფუძველზე საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით, სავალო ინსტრუმენტი შესაძლოა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით;
- ▶ ცვლილებები ბასს 19-ში: „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს 28-ში: „გრძელვადიანი ინტერესები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წლების ციკლი - ფასს 3 „საწარმოთა გაერთიანება“, ფასს 11 „ერთობლივი საქმიანობა“, ბასს 12 „მოგებიდან გადასახადები“, ბასს 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

ამ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ აქვთ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

5. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღებას შემოღებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- ▶ ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის ცვლილება - საპროცენტო განაკვეთის შედარების რეფორმა ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 1 და ბასს 8-ის ცვლილება - „ტერმინის „არსებითი“ განმარტება“ ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური საფუძვლები ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“
- ▶ ფასს 3-ის ცვლილება „საწარმოს განმარტება“, ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან
- ▶ ბასს 1-ის 69-დან 76-მდე პუნქტების ცვლილება - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა (ცვლილება) მოკლე და გრძელვადიანი ვალდებულებების კლასიფიცირების მოთხოვნების განსასაზღვრად.
- ▶ ფასს 16-ის („იჯარა“) ცვლილება - კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო დათმობა (გამოიცა 2020 წლის 28 მაისს) ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისიდან.
- ▶ ფასს 17 - სადაზღვევო ხელშეკრულებები (გამოცემული 2017 წლის 18 მაისს); მათ შორის ფასს 17-ის ცვლილება (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს) ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფასს 4-ის („სადაზღვევო ხელშეკრულებები“) ცვლილება - ფასს 19-ის გადადება (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს) ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფასს 3-ის („საწარმოთა გაერთიანება“), ბასს 16-ის („ძირითადი საშუალებები“; ბასს 37-ის („ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) ცვლილება; ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 16 („ძირითადი საშუალებები“) კომპანიას უკრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებებიდან გამოქვითოს იმ გასაყიდი ერთეულებიდან მიღებული თანხები, რომლებიც იწარმოება კომპანიის მიერ აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის მომზადების პროცესში. ამის ნაცვლად, კომპანია აღიარებს გაყიდვიდან ამგვარ ამონაგებ თანხას და დაკავშირებულ ხარჯებს მოგებაში ან ზარალში; ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 37 („ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) განსაზღვრავს, რა ხარჯებს ითვალისწინებს კომპანიას ხელშეკრულების ზარალიანობის შეფასებაში. ცვლილება ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებები უმნიშვნელოდ ცვლიან ფასს 1-ს („ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“), ფასს 9-ს („ფინანსური ინსტრუმენტები“), ბასს 41-ს („სოფლის მეურნეობა“) და ფასს 16-ის („იჯარა“) თანმდევ გამოსახულებებს. ცვლილება ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 1-ის ცვლილება „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“: აქტივების მოკლე ან გრძელვადიანად კლასიფიკაცია (გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს) - ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან (ბასსს-მ გამოსცა წინასწარი პროექტი ძალაში შესვლის თარიღის 2023 წლის 1 იანვრამდე გადასატანად)

მოსალოდნელი არ არის, რომ ამ ცვლილებებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებებში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრება, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახულ თანხებზე.

სათადარიგო ნაწილების და მათი გამოცვლის მომსახურებების პაკეტებად გაყიდვასთან დაკავშირებით შესასრულებელი ვალდებულებების განსაზღვრა

ჯგუფი გასწევს ნაწილების გამოცვლის მომსახურებებს, რომლებიც გაიყიდება პაკეტებად, კლიენტებზე საქონლის გაყიდვასთან ერთად. გაწეული მომსახურებები წარმოადგენს მომავალში მომსახურებების გადაცემის დაპირებას და ისინი ჯგუფსა და კლიენტს შორის შეთანხმებული გაცვლა-გამოცვლის ნაწილს წარმოადგენენ.

ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ საქონელი და მომსახურებები შესაძლოა განსხვავებული იყოს. ფაქტი, რომ ჯგუფი რეგულარულად ყიდის საქონელს და მომსახურებას ინდივიდუალურ საფუძველზე იმაზე მეტყველებს, რომ კლიენტმა შესაძლოა ორივედან მიიღოს სარგებელი. შესაბამისად, ჯგუფმა გარიგების ფასის ნაწილი გადაანაწილა საქონლის გაყიდვაზე და მომსახურებების გაწევაზე, ფარდობითი ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასების მიხედვით. ჯგუფი სახელმწიფოებრივ ინდივიდუალურ სარეალიზაციო ფასს განსაზღვრავს განსხვავებული საბაზისო საქონლის ან მომსახურების თითოეული შესასრულებელი ვალდებულების ხელშეკრულებაში და გარიგებს ფასს ამგვარი ინდივიდუალური ფასების პროპორციულად ანაწილებს.

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი ცვლილების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი

ჯგუფი იყენებს რეზერვების მატრიცას სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სახელმწიფოებრივ აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებლად. დარეზერვების დონე ეფუძნება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას ზარალის მსგავსი მახასიათებლების მქონე სხვადასხვა სამომხმარებლო სეგმენტების დაჯგუფების საფუძველზე.

რეზერვების მატრიცა თავდაპირველად ეფუძნება ჯგუფის განვლილ ხილულ გადაუხდელობის განაკვეთს. ჯგუფი მოახდენს მატრიცის დაკალიბრებას საკრედიტო ზარალის გამოცდილების საპროგნოზო ინფორმაციაზე მორგების მიზნით. თითოეულ ანგარიშგების თარიღში, ახლდება წარსულში დაფიქსირებული გადაუხდელობის განაკვეთები და ანალიზდება ცვლილებები მომავალზე ორიენტირებულ შეფასებებში.

წარსულში დაფიქსირებული გადაუხდელობის განაკვეთების, საპროგნოზო ეკონომიკური პირობების და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანაფარდობის შეფასება მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა მგრძნობიარეა ვითარებების და საპროგნოზო ეკონომიკური პირობების ცვლილებების მიმართ. ჯგუფის საკრედიტო ზარალის განვლილი გამოცდილება და საპროგნოზო ეკონომიკური პირობები შესაძლოა ასევე არ იყოს მომავალში კლიენტის ფაქტიური დეფოლტირების განმსაზღვრელი. ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ ჯგუფის სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან და სახელმწიფოებრივ აქტივებთან დაკავშირებით, მოცემულია მე-10 შენიშვნაში.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საგარანტიო ვალდებულება და აქტივები

ანარიცხი აღიარდება წლის განმავლობაში გაყიდულ პროდუქტებზე მოსალოდნელი საგარანტიო მოთხოვნებისთვის, ნაწილების შეკეთებისა და გამოცვლის განვლილი გამოცდილების საფუძველზე. ანარიცხი წარმოადგენს მოცულობების დონის, პროდუქციის ასორტიმენტის და შეკეთებისა და გამოცვლის თვითღირებულების წარსული გამოცდილების საფუძველზე განხორციელებულ შეფასებას და ის საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით გაყიდულ საქონელზე ჯგუფის ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო თანხების ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას წარმოადგენს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა მის ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარა საგარანტიო ანარიცხი 3,826 ლარის (2018 წ.: 2,858 ლარი) ოდენობით. ჯგუფმა ასევე ასახა შესაბამისი აქტივი 1,241 ლარის (2018 წ.: 1,236 ლარი) ოდენობით, შესაბამისი მწარმოებლებისგან ამგვარი საგარანტიო ვალდებულებების ანაზღაურების მისი სახელმძღვანელო უფლების აღიარების მიზნით.

ხელშეკრულებების საიჯარო პირობების განსაზღვრა განახლებული განახლების და შეწყვეტის შესაძლებლობით - ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი განსაზღვრავს საიჯარო ვადას იჯარის შეუქცევადი ვადის სახით, ნებისმიერ სხვა პერიოდთან ერთად, რომელზეც ვრცელდება იჯარის გახანგრძლივების ფუნქცია, თუ მოიჯარეს ექნება გონივრული რწმენა იმისა, რომ ამგვარი ფუნქციით ისარგებლებენ, ან ნებისმიერი პერიოდთან ერთად, რომელზეც ვრცელდება იჯარის შეწყვეტის ფუნქცია, თუ მისი გამოყენების გონივრული რწმენა არ არსებობს.

რამდენიმე იჯარის ფარგლებში, ჯგუფს შეუძლია იჯარით აიღოს აქტივები დამატებითი - ერთიდან ოთხ წლამდე ვადით. იმის შეფასებაში, არსებობს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ ორგანიზაცია ისარგებლებს იჯარის განახლების შესაძლებლობით, ჯგუფი მსჯელობას ეყრდნობა. ე.ი. იჯარის განახლებისთვის ის განიხილავს ყველა შესაძლებელ ფაქტორს, რომელიც მისთვის ეკონომიკურ სარგებელს წარმოქმნის. ხელშეკრულების დაწყების თარიღის შემდეგ, ჯგუფმა განმეორებით შეაფასა იჯარის ვადას იმის გადასამოწმებლად, ხომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი მოვლენა ან ცვლილება ვითარებებში, რომელიც მისი კონტროლის ფარგლებშია ან მოქმედებს მის მიერ იჯარის განახლების შესაძლებლობით სარგებლობის (ან არ სარგებლობის) უნარზე. ჯგუფმა გაითვალისწინა განახლების პერიოდი იჯარის პირობის შემადგენელი ნაწილის სახით, მიწის ნაკვეთების და შენობა-ნაგებობების, მანქანა-დანადგარების და აღჭურვილობის იჯარებისთვის.

ჯგუფს ასევე რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება აქვს, რომლებიც შეწყვეტის შესაძლებლობას იძლევა. იმის შეფასებაში, არსებობს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ ორგანიზაცია ისარგებლებს იჯარის შეწყვეტის შესაძლებლობით, ჯგუფი მსჯელობას ეყრდნობა. ჯგუფს არ აქვს განზრახული გამოიყენოს შეწყვეტის შესაძლებლობა მისი საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის.

საიჯარო ვალდებულების დასაანგარიშებლად გამოყენებული ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთის შეფასება.

ჯგუფს არ შეუძლია იჯარაში შემავალი საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა, შესაბამისად, საიჯარო ვალდებულებების შესაფასებლად ის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იყენებს. ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთს, რომლის გადახდაც ჯგუფს მოუწევდა გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივის ღირებულების მსგავსი ფასის მქონე აქტივის მისაღებად საჭირო თანხების მსგავსი ვადის და მსგავსი უზრუნველყოფის მქონე სესხის დასაფარად მსგავს ეკონომიკურ გარემოში.

ჯგუფმა ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი შეაფასა ემპირიული შემავალი ინფორმაციის (როგორიც არის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი) გამოყენებით, როდესაც ისინი ხელმისაწვდომია და საჭიროა საწარმოს დამახასიათებელი კონკრეტული შეფასებების გაკეთება.

7. ძირითადი საშუალებები

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვი- ლობა	საწარმოო და საოფისე აღჭურვი- ლობა და ავტომო- ბილები	საიჯარო გაუმჯობე- სებები	სხვა	სულ
თვითღირებულება	–	–	341	706	9	1,056
დაგროვილი ცვეთა	–	–	(103)	–	(9)	(112)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	–	–	238	706	–	944
შესყიდვები	–	–	33	185	14	232
ცვეთის ხარჯი	–	–	(64)	(208)	(2)	(274)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	–	–	207	683	12	902
თვითღირებულება	–	–	374	891	23	1,288
დაგროვილი ცვეთა	–	–	(167)	(208)	(11)	(386)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	–	–	207	683	12	902
შესყიდვები	6	1	121	4	–	132
გასვლები	–	–	(130)	–	–	(130)
ცვეთის ხარჯი	(1)	–	(61)	(221)	(3)	(286)
გაყიდვებზე დაგროვილი ცვეთა	–	–	69	–	–	69
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	5	1	206	466	9	687
თვითღირებულება	6	1	365	895	23	1,290
დაგროვილი ცვეთა	(1)	–	(159)	(429)	(14)	(603)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	5	1	206	466	9	687

2019 წლის 31 დეკემბრის ჯგუფის მიწა, შენობა-ნაგებობები, მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა საბალანსო ღირებულებით 6 ლარი, დაგირავებული იყო ნასესხებ სახსრებზე მესამე პირთა უზრუნველყოფის საგნის სახით (იხილეთ მე-20 შენიშვნაში).

8. გამოყენების უფლების მქონე აქტივები და საიჯარო ვალდებულებები

სულ ჯგუფის და კომპანიის გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები წარმოდგენილია მიწისა და შენობა-ნაგებობების კატეგორიაში.

	2019
თვითღირებულება	1,571
დაგროვილი ცვეთა	(167)
1 იანვრის მდგომარეობით	1,404
ცვეთის ხარჯი	(103)
თვითღირებულება	1,571
დაგროვილი ცვეთა	(270)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,301

8. გამოყენების უფლების მქონე აქტივები და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ განსაზღვრულია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში:

	2019
1 იანვრის მდგომარეობით	1,538
საპროცენტო განაკვეთის გაზრდა	167
გადახდები	(220)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები	53
31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,538
მიმდინარე	210
გრძელვადიანი	1,328

საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

	2019
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ცვეთის ხარჯი	103
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	167
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები	53
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა	323

9. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გადასაყიდად გამიზნული საქონელი (თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი)	8,162	4,196
გადაცემის პროცესში მყოფი საქონელი (თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი)	1,372	6,737
სხვა (თვითღირებულებით):	66	48
სულ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	9,600	10,981

2019 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, 9,600 ლარის (2018 წ.: 10,981 ლარი) ოდენობით, დაგირავებული იყო მესამე პირების ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნის სახით (იხილეთ მე-20 შენიშვნა).

10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	13,020	1,872
გამოკლებული: სესხის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(119)	(22)
სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	12,901	1,850

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებში შესული კრედიტის ხარისხის მიხედვით ანალიზი ასეთია:

	მიმდინარე	<31 დღე	30-დან 90 დღემდე	90-დან 180 დღემდე	180-დან 360 დღემდე *	>360 დღე	სულ
დეფოლტის რისკის ქვეშ არსებული შეფასებული მთლიანი ღირებულება	178	4,499	6,091	370	1,869*	13	13,020
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	9	77	29	4	119
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	0%	0%	21%	2%	31%	1%

* ამ დიაპაზონიდან დებიტორული დავალიანების ძირითადი ნაწილი მოიცავს ჯგუფის დაკავშირებული მხარის მიერ ფლობილ ნაშთს. ხელმძღვანელობამ შეაფასა ამ ბოლო კომპანიის ფინანსური პოზიცია. შედეგად ჯგუფის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2%-იანი ანარიცხის შექმნა გონივრულია.

2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებში შესული კრედიტის ხარისხის მიხედვით ანალიზი ასეთია:

	მიმდინარე	<31 დღე	30-დან 90 დღემდე	90-დან 180 დღემდე	180-დან 360 დღემდე	>360 დღე	სულ
დეფოლტის რისკის ქვეშ არსებული შეფასებული მთლიანი ღირებულება	69	664	166	510	381	82	1,872
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	1	1	–	20	22
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	0%	1%	0%	0%	24%	1%

მომდგომად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხში შემდეგია:

	2019	2018
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს	22	34
წლის დარიცხვა	139	(12)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენება	(42)	–
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს	119	22

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,835	14,189
შეზღუდული ფული	74	–
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	5	1
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,914	14,190

ჯგუფის ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ძირითად ნაშთებს ფლობს საქართველოს კომერციულ ბანკში, რომელსაც „Standard and Poor's“-ის და „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი.

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხებოდა წლიური 1,5%-3,5%. 2019 წელს. 2019 წელს ანაბრებზე მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა 37 ლარი (2018 წ.: 33 ლარი) შეადგინა.

12. ნასესხები სახსრები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიღებული სესხები - ძირი	6,334	4,084
მიღებული სესხები - დარიცხული პროცენტი	51	40
სულ ნასესხები სახსრები	6,385	4,124

ქვემოთ ცხრილში გაანალიზებულია ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული დაუფარავი სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

თავდაპირველი ვალუტა	ხელშეკრულების/ ცვლილების თარიღი	დაფარვის თარიღი	კრედიტორი	ნაშთი
ლარი	2019	2020	ქართული კომერციული ბანკი	3,777
ლარი	2019	2020	შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“	1,727
ევრო	2019	2020	შპს „თეგეტა მოტორსი“	881
				6,385

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია მიღებული დაუფარავი სესხები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

თავდაპირველი ვალუტა	ხელშეკრულების/ ცვლილების თარიღი	დაფარვის თარიღი	კრედიტორი	ნაშთი
აშშ დოლარი	2018	2019	ქართული კომერციული ბანკი	2,205
ევრო	2018	2019	ქართული კომერციული ბანკი	1,888
ლარი	2018	2019	ქართული კომერციული ბანკი	31
				4,124

ინფორმაცია საბანკო სესხებისთვის უზრუნველყოფის საგნის სახით დაგირავებული აქტივების შესახებ და განხილვები ვალდებულებებთან შესაბამისობის თაობაზე მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

12. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა ასე გამოიყურებოდა:

	2019	2018
1 იანვარს	4,124	2,530
სესხების აღება	27,226	11,041
საპროცენტო ხარჯი	1,143	582
გადახდილი პროცენტი	(1,128)	(551)
სესხების დაფარვა	(25,570)	(9,817)
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი	590	339
31 დეკემბერს	6,385	4,124

13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	1,834	594
გადასახდელი დივიდენდები	1,296	–
ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვი	774	5
დარიცხული სახელფასო ვალდებულება	256	207
სხვა	14	–
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	4,174	806

14. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

	2019	2018
შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან	87,732	27,348
შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან	1,195	1,668
სულ შემოსავალი	88,927	29,016

ჯგუფმა აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	12,901	1,850
სახელშეკრულებო ვალდებულებები - გრძელვადიანი წილი	588	588
სახელშეკრულებო ვალდებულებები - მიმდინარე წილი	5,293	23,830

სავაჭრო მოთხოვნების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობოა ხდება.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები ითვლება კლიენტებისგან მიღებულ საზღაურად და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ კლიენტებს.

5,293 ლარის ოდენობით ჯგუფის სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება მოსალოდნელია 2020 წლის შემოსავლის სახით, რომელიც უკავშირდება საანგარიშგებო თარიღში დაუკმაყოფილებელი შესასრულებელ ვალდებულებებს. 2019 წელს ჯგუფმა აღიარა 23,830 ლარის ოდენობის შემოსავალი, რომელიც აისახა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში.

15. გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება

	2019	2018
დროის კონკრეტულ მონაკვეთში გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(80,615)	(23,007)
დროის განმავლობაში გაწეული მომსახურების საზღაური:		
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	(485)	(360)
ცვეთის ხარჯი	(225)	(211)
შესყიდული მომსახურებები	(80)	(136)
გამოყენებული სათადარიგო მასალები	(54)	(134)
სხვა დანახარჯები	(10)	(4)
სულ გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(81,469)	(23,852)

16. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	(1,093)	(350)
სამიწვლინებო ხარჯი	(122)	(113)
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ცვეთის ხარჯი	(103)	–
პროფესიული მომსახურება	(89)	(60)
საოფისე ხარჯი	(78)	(63)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(63)	(64)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(56)	(60)
საიჯარო ხარჯი	(19)	(207)
სხვა ხარჯები	(51)	(49)
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,674)	(966)

17. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2019	2018
ჯარიმები და საურავები	(976)	(82)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის	(138)	–
სხვა	(63)	(255)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,177)	(337)

18. ფინანსური ხარჯები

	2019	2018
საპროცენტო ხარჯი (მე-12 შენიშვნა)	(1,143)	(582)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	(510)	–
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(167)	–
სხვა	(45)	(59)
სულ ფინანსური ხარჯები	(1,865)	(641)

19. კაპიტალი

2019 წელს კომპანიამ გამოაცხადა მშობელი კომპანიისთვის გასანაწილებელი დივიდენდები 3,500 ლარის (2018 წ.: 1,700 ლარი) ოდენობით.

20. პირობითი ვალდებულებები**საგადასახადო კანონმდებლობა**

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირია საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა და სხვადასხვა საგადასახადო უწყების მიერ განსხვავებულად შეიძლება იქნეს გაგებული. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და მოკვლევას მთელი რიგი სახელმწიფო უწყების მიერ, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საურავების დაკისრების უფლება.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისგან და თუ ისინი შეძლებენ საკუთარი ინტერპრეტაციის განხორციელებას, ამას შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

დაგირავებული აქტივები

ქვემოთ მოცემული აქტივები დაგირავებული იყო ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნის სახით:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიწა და შენობა-ნაგებობები (მე-7 და მე-12 შენიშვნები)	5	–
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა (მე-7 და მე-12 შენიშვნა)	1	–
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (მე-9 და მე-12 შენიშვნა)	9,600	10,981

გარანტიები

კომპანია აფორმებს თავდებობის ხელშეკრულებას ბანკების წინაშე მეკავშირე საწარმოების ვალდებულებების გარანტიების მიზნით. თავდებობა გამოუთხოვადი რწმუნებულებაა იმისა, რომ ჯგუფი განახორციელებს გადახდას იმ შემთხვევაში, თუ მისი რომელიმე დური კომპანია (ან მშობელი კომპანია) ვერ დააკმაყოფილებს ვალდებულებებს. ჯგუფი არ კისრულობს მესამე პირის თავდებობას.

შემდეგი თავდებობები გაიცა ათასი აშშ დოლარის ოდენობით და ისინი ლარშია წარდგენილი:

ემიტენტი	მოსარგებლე (ბენეფიციარი) დაკავშირებული მხარეები	2019	2018
		რისკს დაქვემდებარებული ოდენობები	რისკს დაქვემდებარებული ოდენობები
კომპანია	შპს „თეგეტა მოტორსი“	49,574	71,586
	შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“	5,457	2,211
	შპს „თეგეტა ქონსტრაქშენ		
	ექვიფმენტ“	–	1,990

31 დეკემბრის მდგომარეობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების და მისი მშობელი კომპანიის სასარგებლოდ გაცემული თავდებობების სამართლიანი ღირებულება 927 ლარით (2018 წ.: 1,636 ლარი) განისაზღვრა. 2019 წლის განმავლობაში მშობელმა კომპანიამ და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულმა საწარმოებმა დაფარა ამ ნასესხები სახსრების ნაწილი. ჯგუფმა 709 ლარით შეამცირა შესაბამისი თავდებობის ანარიცხი. შემოსულობა ანაზღაურებიდან აღირიცხა ფინანსური შემოსავლის ნაწილის სახით.

20. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ მიღებული თავდებობა წარმოადგენს შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილს და, შესაბამისად, ის ცალკე არ აღირიცხება.

სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება

ჯგუფი კონკრეტული გარანტიების საგანს წარმოადგენს, რომლებიც უმეტესად მის საბანკო სესხებს უკავშირდება (იხილეთ მე-12 შენიშვნა). ამ პირობების დაუკმაყოფილებლობას შეიძლება უარყოფითი შედეგები მოყვას ჯგუფისთვის, მათ შორის ნასესხები სახსრების თვითღირებულების ზრდა და დეფოლტის შემთხვევის გამოცხადება. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი შეესაბამებოდა ყველა სახელშეკრულებო ვალდებულებას, გარდა ქართული კომერციული ბანკის სასესხო ხელშეკრულებით განსაზღვრული კონკრეტული ფინანსური ვალდებულებისა, რომლისგანაც ჯგუფს მიღებული აქვს ნებართვის წერილი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

21. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება ნასესხები სახსრებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფს აქვს უშუალოდ თავისი საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და გაცემული სესხები.

ჯგუფი გასწევს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო განაკვეთის რისკებს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტები ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღებდა. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო საქმიანობის (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები) და ფინანსური საქმიანობის ნაწილში, ასევე ბანკებში განთავსებული ანაზღაურებებიდან გამომდინარე.

ჯგუფის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე აქტივების კლასების მიხედვით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-10 შენიშვნა)	12,901	1,850
გაცემული სესხები	980	2,212
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-11 შენიშვნა)	1,914	14,190
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა	15,795	18,252

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის მომსახურებისა და დებიტორული დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაქტების ლიმიტები დადგინდა საკრედიტო პირობების გამოყენებით. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

21. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

გაუფასურების ანალიზი მსხვილი კლიენტებისთვის ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებელი ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის. დარეზერვების დონე ეფუძნება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას ზარალის მსგავსი მახასიათებლების მქონე სხვადასხვა სამომხმარებლო სეგმენტების დაჯგუფების საფუძველზე. დაანგარიშება ასახავს ვარაუდზე დაფუძნებულ შედეგებს, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას წარსული მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება, თუ ისინი ერთ წელზე მეტი პერიოდით არის ვადაგადაცილებული და არ წარმოადგენენ სამართალგამოყენების საგანს. როგორც წესი ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს ან აკრედიტივებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს დაუფარავი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. აქედან გამომდინარე, ხელმძღვანელობა შესაბამისად მიიჩნევს ვადიანობის შესახებ და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული სხვა განმარტებითი ინფორმაციის მე-10 შენიშვნაში წარმოდგენას.

მიმდინარე ანგარიშზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი დებიტორული დავალიანებების სტატუსიც.

ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია, რადგან სამომხმარებლო პორტფელი დივერსიფიცირებულია დიდი რაოდენობით კერძო და იურიდიულ პირ მომხმარებლებს შორის. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში უკვე აღრიცხული ანარიცხების მიღმა.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკები წარმოიშობა (ა) უცხოური ვალუტის და (ბ) პროცენტიანი ვალდებულებების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც ბაზარზე ზოგად და სპეციფიურ მოძრაობას ექვემდებარება. ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს რისკის დასაშვებ მოცულობაზე, რისი მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ასეთი მიდგომა ვერ უზრუნველყოფს დანაკარგების აღმოფხვრას დაწესებული ლიმიტის ზევით ბაზარზე მომხდარი მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

მგრძნობელობა საბაზრო რისკების მიმართ, რომლებიც ქვემოთ არის განსაზღვრული, ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას ეხება, ყველა სხვა კოეფიციენტის მუდმივ დონეზე შენარჩუნებით. პრაქტიკაში ეს სავარაუდო არ არის და რამდენიმე კოეფიციენტის ცვლილება შესაძლოა უკავშირდებოდეს, მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ან უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებებს.

სავალუტო რისკი

ჯგუფი საკრედიტო რისკს გასწევს იქედან გამომდინარე, რომ არსებობს სხვაობა ყიდვა-გაყიდვის და ნასესხები სახსრების ვალუტებს და ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტებს შორის. ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის უპირატესად ქართული ლარია („ლარი“). ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები უპირატესად არის გამოხატული არის აშშ დოლარი, ევრო, და ბრიტანული ფუნტ სტერლინგი. აქედან ყველაზე მნიშვნელოვანია გარიგებები აშშ დოლარსა და ევროში.

21. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)**სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის დაქვემდებარება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	2019 წლის 31 დეკემბერი			2018 წლის 31 დეკემბერი		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	2,896	(927)	1,969	1,172	(2,268)	(1,096)
ევრო	2,975	(2,220)	755	15,859	(2,114)	13,745

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მოგება-ზარალის და საკუთარი კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსის გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილებების მიმართ, ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად შენარჩუნებით:

	2019 გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2018 გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-იანი გამყარება	197	(110)
აშშ დოლარის 10%-იანი გაუფასურება	(197)	110
ევროს 10%-იანი გამყარება	76	1,375
ევროს 10%-იანი გაუფასურება	(76)	(1,375)

ჯგუფის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არ არის წარმომადგენლობითი მნიშვნელობის წლის განმავლობაში ტიპური დაქვემდებარებისთვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ბანკის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ბაზარზე ძირითადი საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე. ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებაზე, რომლებიც დაყოფილია კატეგორიებად სახელშეკრულებო პროცენტის, გადაფასების და ვადის გასვლის თარიღებიდან უახლესის მიხედვით.

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ნასესხები სახსრები	3,777	4,124

საანგარიშგებო თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთებში შესაძლო გონივრული 100 საპროცენტო პუნქტით ცვლილება გამოიწვევდა 38-ლარიან (2018: 41- ლარიან) ცვლილებას მოგებაში ან ზარალში. ეს ანალიზი ადასტურებს, რომ სხვა ცვლადები, კერძოდ კი უცხოური ვალუტის კურსები, მუდმივ მაჩვენებელზე რჩება.

21. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ ჯგუფის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა და ჯგუფის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად იქონიონ საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები სამი თვის განმავლობაში. ეს გამოიწვევს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს ბუნებრივ კატასტროფებს.

ქვემოთ, ცხრილში მოყვანილია ვალდებულებები, რომლებიც მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით, როდესაც კრედიტორული დავალიანების თანხა არ არის ფიქსირებული, ასახული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული სავალუტო სპოტ-კურსის მიხედვით.

ქვემოთ მოცემული დარჩენილი ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო ვადები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებულ საფუძველზეა წარმოდგენილი, მოიცავს მოსალოდნელ საპროცენტო გადახდებს და გამოიწვევს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულების გავლენას.

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ნასესხები სახსრები საიჯარო	22	5,588	909	–	–	6,519
ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	18	37	166	885	2,042	3,148
	4,174	–	–	–	–	4,174
სულ მომავალი გადახდები	4,214	5,625	1,075	885	2,042	13,841

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ნასესხები სახსრები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	113	3,452	587	–	–	4,152
	806	–	–	–	–	806
სულ მომავალი გადახდები	919	3,452	587	–	–	4,958

ჯგუფს არ აქვს დასახული ფორმალური მიზანი კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით.

22. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (თორმეტ თვეზე ნაკლები), და ფინანსური ვალდებულებებისთვის ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით, უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

23. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

2019 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მშობელი კომპანია	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	540	–	1,942
გაცემული სესხები *	–	–	980
ნასესხები სახსრები	(881)	–	(1,740)
საიჯარო ვალდებულებები	(839)	–	(699)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(1,461)	–	(94)
გასაცემი ხელფასები	–	(72)	–

* მოძრაობა გაცემულ სესხებში იყო შემდეგი:

2019 წლის 1 იანვარს	2,212
სესხების გაცემა	9,053
საპროცენტო შემოსავალი	83
მიღებული პროცენტი	(64)
გაქვითვა გადასახდელ დივიდენდებთან	(2,205)
სესხების დაფარვა	(8,087)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი	(12)
2019 წლის 31 დეკემბერს	980

23. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

	მშობელი კომპანია	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	–	–	304
გაცემული სესხები	2,206	–	–
მიღებული ავანსები	(209)	–	–
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(49)	–	(207)
გასაცემი ხელფასები	–	(49)	–

სხვა დაკავშირებული მხარეები ძირითადად მოიცავს კომპანიის მესაკუთრეებთან დაკავშირებულ იურიდიულ და/ან ფიზიკურ პირებს.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი გარიგებები დაფიქსირდა:

	მშობელი კომპანია	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის რეალიზაცია	1,887	–	2,524
საქონლის გადასაყიდად შეძენა	(482)	–	(99)
სხვა მომსახურებების შესყიდვა	–	–	(181)
ხელფასები და პრემიები	–	(168)	–
საპროცენტო შემოსავალი	15	–	68
საპროცენტო ხარჯი	(41)	–	(58)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(101)	–	(66)

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი გარიგების თანხები დაფიქსირდა:

	მშობელი კომპანია	უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის რეალიზაცია	712	–	255
შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან	–	–	4
საიჯარო შემოსავალი	–	–	45
საქონლის გადასაყიდად შეძენა	(408)	–	(194)
ძირითადი საშუალებების და მომსახურებების შეძენა	–	–	(236)
სხვა მომსახურებების შესყიდვა	–	–	(108)
საიჯარო ხარჯი	(124)	–	(25)
ხელფასები და პრემიები	–	(122)	–
საპროცენტო შემოსავალი	168	–	33
საპროცენტო ხარჯები	–	–	(5)
მშობელ კომპანიასა და მის შვილობილ კომპანიებზე			
გაცემული ფინანსური თავდებობები	(1,177)	–	(459)
გადახდილი დივიდენდები	(1,700)	–	–

24. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

კოვიდ-19-ის პანდემია

კორონავირუსის პანდემიის (კოვიდ-19) ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს-საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების მინიმუმებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში ფუნქციონირებადი კომპანიების საქმიანობებზე. ჯგუფი პანდემიას აფასებს როგორც არაკორექტირებად მოვლენას ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ, რომლის რაოდენობრივი გავლენა ვერ შეფასდება მოცემული მომენტისთვის, სანდოობის სათანადო ხარისხით.

მთლიანობაში, კოვიდ-19-ის აფეთქებას არ გამოუწვევია ჯგუფის ოპერაციების შეჩერება. თავდაპირველად სახელმწიფო ოქმით ნებადართული იყო საბანკო, სამედიცინო, ყოველდღიური მოთხოვნის საქონლისა და ფარმაცევტული მიმართულებების ფუნქციონირება, მაგრამ მოგვიანებით ასევე დაშვებულ იქნა საავტომობილო მომსახურების სექტორის მუშაობაც, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის, საქართველოს დაავადებათა კონტროლისა და საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის ეროვნული ცენტრის და საქართველოს ოკუპირებული ტერიტორიებიდან დევნილთა, შრომის, ჯანმრთელობისა და სოციალური დაცვის მინისტრის მიერ გამოცემული სტანდარტების შესაბამისად.

ჯგუფის პორტფელი მეტწილად კორპორატიულ და სამთავრობო არხებს მოიცავს. მკაცრი იზოლაციის პერიოდში, B2B მიმართულება სრულად ფუნქციონირებადი იყო და სამშენებლო, სადისტრიბუციო და ლოგისტიკური კომპანიები განაგრძობდნენ მუშაობას. შესაბამისად, ჯგუფი აქტიურად უწყვედა მომსახურებას ამ არხებს. რაც შეეხება მძიმე ავტომობილების რეალიზაციას, ისიც შემცირდა, თუმცა არ შეწყვეტილა მკაცრი იზოლაციის პერიოდშიც კი.

ჯგუფმა მიმდინარე კრიზისული პერიოდი კარგ ფინანსურ პირობად აქცია და გონივრულად მოქმედებდა ეპიდემიის და მასთან დაკავშირებული ვითარების გავლენის შესამსუბუქებლად. წინასწარ ანაზღაურებული მარაგების გამო, ჯგუფმა შესძლო საქონლის მისი კლიენტებისთვის მიწოდება და შესაბამისი ადამიანური რესურსების, მაღალი ორგანიზაციული სტანდარტების შენარჩუნება, რამაც ჯგუფის რეგულაციებთან და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ყველა სიფრთხილის ზომასთან შესაბამისობა უზრუნველყო. შეზღუდვების გაუქმების შემდეგ, ჯგუფის ოპერაციები იმავე დონეს დაუბრუნდა, რომელზეც ის პანდემიამდე იყო.

წინამდებარე ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით, შეზღუდვების უმეტესობა გაუქმებულია და კომპანია სრულად განაახლა ოპერაციები, თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ კოვიდ-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, გაურკვეველობის მთლიანი ხარისხი საკმაოდ მაღალია და მისი ფაქტიური გავლენა ეკონომიკასა და ჯგუფის საქმიანობაზე რთულად შესაფასებელია.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2020 წლის 25 სექტემბერს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.

TEGETA TRUCK AND BUS LLC

Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2019

Together with independent auditor's report

Contents

INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated statement of financial position.....	4
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Consolidated statement of changes in equity.....	6
Consolidated statement of cash flows.....	7

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1.	Tegeta Truck and Bus	8
2.	Operating environment of the Group	8
3.	Summary of significant accounting policies	8
4.	Changes in accounting policies and disclosures.....	19
5.	New standards and interpretations issued but not yet effective	21
6.	Critical accounting estimates and assumptions	21
7.	Property, plant and equipment.....	23
8.	Right-of-use assets and lease liabilities.....	23
9.	Inventories	24
10.	Trade receivables.....	24
11.	Cash and cash equivalents.....	25
12.	Borrowings.....	25
13.	Trade and other payables	26
14.	Revenue from contracts with customers.....	26
15.	Cost of sales.....	26
16.	General and administrative expenses	27
17.	Other operating expenses	27
18.	Finance costs	27
19.	Equity	27
20.	Contingencies and commitments	27
21.	Financial risk management.....	28
22.	Fair value of financial instruments.....	31
23.	Balances and transactions with related parties.....	31
24.	Subsequent events	32

Independent auditor's report

To the Shareholders of Tegeta Truck and Bus LLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Tegeta Truck and Bus LLC (hereinafter, the "Company") and its subsidiary (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019 and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants' (IESBA) International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information included in the Group's Management Report

Other information consists of the information included in the Group's 2019 Management Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2019 Management Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the consolidated financial statements.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.



**Building a better
working world**

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



**Building a better
working world**

- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Khoroshvili', with a stylized flourish at the end.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

25 September 2020

Independent auditor's report

To the Shareholders of Tegeta Truck and Bus LLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Tegeta Truck and Bus LLC (hereinafter, the "Company") and its subsidiary (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019 and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants' (IESBA) International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information included in the Group's Management Report

Other information consists of the information included in the Group's 2019 Management Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2019 Management Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the consolidated financial statements.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

25 September 2020

TEGETA TRUCK AND BUS LLC
Consolidated statement of financial position
(Amounts in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	687	902
Intangible assets		1	2
Right-of-use assets	8	1,301	—
Warranty related assets		558	840
Total non-current assets		2,547	1,744
Current assets			
Warranty related asset		683	396
Inventories	9	9,600	10,981
Trade receivables	10	12,901	1,850
Prepayments		2,644	10,808
Prepaid income tax		—	76
Loans issued	23	980	2,212
Cash and cash equivalents	11	1,914	14,190
Total current assets		28,722	40,513
TOTAL ASSETS		31,269	42,257
EQUITY			
Charter capital		—	—
Retained earnings		7,741	8,341
TOTAL EQUITY		7,741	8,341
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	8	1,328	—
Warranty provision		2,565	2,236
Contract liabilities		588	588
Total non-current liabilities		4,481	2,824
Current liabilities			
Borrowings	12	6,385	4,124
Lease liabilities	8	210	—
Trade and other payables	13	4,174	806
Warranty provision		1,261	622
Financial guarantee obligation	20	927	1,636
Current income tax payable		5	—
Tax payables, other than income tax		792	74
Contract liabilities	14	5,293	23,830
Total current liabilities		19,047	31,092
TOTAL LIABILITIES		23,528	33,916
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		31,269	42,257

Approved for issue and signed on 25 September 2020

Archil Beridze
Director

Teimuraz Dzirspanashvili
Finance Director

TEGETA TRUCK AND BUS LLC
Consolidated statement of financial position
(Amounts in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	687	902
Intangible assets		1	2
Right-of-use assets	8	1,301	–
Warranty related assets		558	840
Total non-current assets		2,547	1,744
Current assets			
Warranty related asset		683	396
Inventories	9	9,600	10,981
Trade receivables	10	12,901	1,850
Prepayments		2,644	10,808
Prepaid income tax		–	76
Loans issued	23	980	2,212
Cash and cash equivalents	11	1,914	14,190
Total current assets		28,722	40,513
TOTAL ASSETS		31,269	42,257
EQUITY			
Charter capital		–	–
Retained earnings		7,741	8,341
TOTAL EQUITY		7,741	8,341
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	8	1,328	–
Warranty provision		2,565	2,236
Contract liabilities		588	588
Total non-current liabilities		4,481	2,824
Current liabilities			
Borrowings	12	6,385	4,124
Lease liabilities	8	210	–
Trade and other payables	13	4,174	806
Warranty provision		1,261	622
Financial guarantee obligation	20	927	1,636
Current income tax payable		5	–
Tax payables, other than income tax		792	74
Contract liabilities	14	5,293	23,830
Total current liabilities		19,047	31,092
TOTAL LIABILITIES		23,528	33,916
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		31,269	42,257

Approved for issue and signed on 25 September 2020

Archil Beridze
Director

Teimuraz Darispanashvili
Finance Director

TEGETA TRUCK AND BUS LLC**Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income***(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

	Note	2019	2018
Revenue from contract with customers	14	88,927	29,016
Cost of sales	15	(81,469)	(23,852)
Gross profit		7,458	5,164
General and administrative expenses	16	(1,674)	(966)
Selling and distribution expenses		(888)	(866)
Other operating income		541	741
Other operating expenses	17	(1,177)	(337)
Operating profit		4,260	3,736
Finance income		829	972
Finance costs	18	(1,865)	(641)
Profit before income tax		3,224	4,067
Income tax expense		(190)	(28)
Profit for the year		3,034	4,039
Other comprehensive income		—	—
Total comprehensive income		3,034	4,039

The accompanying notes on pages 8 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements

TEGETA TRUCK AND BUS LLC
Consolidated statement of changes in equity
(Amounts in thousands of Georgian Lari)

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2018	–	7,638	7,638
Profit for the year	–	4,039	4,039
Total comprehensive income for the year	–	4,039	4,039
Financial guarantees issued to the Parent and its subsidiaries (Note 20)	–	(1,636)	(1,636)
Dividends declared (Note 19)	–	(1,700)	(1,700)
Balance at 31 December 2018	–	8,341	8,341
Effect of adoption new accounting standard (Note 4)	–	(134)	(134)
Balance at 1 January 2019	–	8,207	8,207
Profit for the year	–	3,034	3,034
Total comprehensive income for the year	–	3,034	3,034
Dividend declared (Note 19)	–	(3,500)	(3,500)
Balance at 31 December 2019	–	7,741	7,741

TEGETA TRUCK AND BUS LLC
Consolidated statement of cash flows
(Amounts in thousands of Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		3,224	4,067
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment and right-of-use assets	7, 8	389	274
Amortization of intangible assets		1	1
Provision for/(reversal of) impairment of receivables	10	139	(12)
Gain on disposal of property, plant and equipment		(10)	–
Charge for provisions for liabilities and charges	13	769	–
Interest income		(120)	(235)
Finance income from financial guarantee		(709)	–
Interest expense	12, 18	1,310	582
Foreign exchange (gain)/loss, net		510	(737)
Trade payables forgiven		(39)	(16)
Operating cash flows before working capital changes		5,464	3,924
Changes in trade receivables		(11,014)	(384)
Changes in prepayments		8,164	(10,079)
Changes in inventories		1,381	(5,320)
Changes in trade and other payables		1,364	509
Changes in warranty provision		968	114
Changes in warranty related asset		(5)	(1,236)
Changes in contract liabilities		(18,537)	22,697
Changes in tax payables, other than income tax		718	(176)
Changes in working capital		(16,961)	6,125
Income tax paid		(109)	(76)
Net cash (used in)/from operating activities		(11,606)	9,973
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(132)	(231)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		71	–
Loans issued	23	(9,053)	(2,176)
Repayment of loans issued	23	8,087	691
Interest received		101	70
Net cash used in investing activities		(926)	(1,646)
Cash flows from financing activities			
Payment of principal portion of lease liabilities	8	(53)	–
Proceeds from borrowings	12	27,226	11,041
Repayment of borrowings	12	(25,570)	(9,817)
Interest paid	12	(1,128)	(551)
Repayment of interest on lease liabilities		(167)	–
Dividends paid		–	(1,700)
Net cash from/ (used in) financing activities		308	(1,027)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(52)	811
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(12,276)	8,111
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		14,190	6,079
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	1,914	14,190

Non cash transactions:

In 2019, the Company netted off dividend payable and issued loans to parent with total amount GEL 2,205 (Principal – GEL 2,028 and Interest accrued – GEL 177).

1. Tegeta Truck and Bus

Tegeta Truck and Bus LLC (the “Company”), identification number 206239729, was incorporated on 10 April 2006 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company in accordance with Georgian law. The Company’s registered address is #5, 12th Kilometer of David Agmashenebeli Alley, 0131, Tbilisi, Georgia.

The Company is fully owned by Tegeta Motors LLC (the “Parent”) and the ultimate controlling party of the Company is Mr. Temur Kokhodze.

Tegeta Truck and Bus is an official partner in Georgia for one of the largest German mechanical engineering corporation – MAN Truck & Bus AG. The Company’s principal business activity is import, sale and after sale service of trucks, buses, construction and specialized equipment.

Subsidiary

The Company is a parent company to Agroservice LLC (together referred to as the “Group”) established in Georgia on 14 March 2014. Agroservice LLC (identification number 401968411) is an inactive company and does not have operations since 2016.

2. Operating environment of the Group

The Group’s business is concentrated in Georgia. As an emerging market, Georgia does not possess a well-developed business and regulatory infrastructure that would generally exist in a more mature market economy. Operations in Georgia may involve risks that are not typically associated with those in developed markets, including the risk that the Georgian Lari is not freely convertible outside the country, there are currency exchange fluctuation risks, debt and equity markets are not well developed. However, over the last years Georgia made a number of developments that positively affect the overall investment climate of the country, specifically implementing the reforms necessary to enhance banking, judicial, taxation and regulatory systems. The future stability of the Georgian economy is largely dependent upon these reforms and developments and the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government. The Georgian economy is vulnerable to market downturns and economic slowdowns elsewhere in the developed countries.

3. Summary of significant accounting policies

(a) Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group and its subsidiary (referred to as “the consolidated financial statements”) have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB). The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, except for application of new and amended standards discussed in Note 4 below.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except for financial assets and financial liabilities that are measured at fair value at initial recognition. The financial statements are presented in Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

(b) Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiary as at 31 December 2019. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- ▶ Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- ▶ Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee;
- ▶ The ability to use its power over the investee to affect its returns.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(b) Basis of consolidation (continued)

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- ▶ The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee;
- ▶ Rights arising from other contractual arrangements;
- ▶ The Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

(c) Revenue from contracts with customers

Revenue from sale of goods and rendered services

Revenue from sale of goods is recognised at a point in time when control of the goods is transferred to the customer, generally when the goods are handed over to the customers. The normal credit terms are 30 to 90 days upon transfer of the goods. Revenue is recorded at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods. The Group determines whether it is a principal or an agent in these transactions by evaluating the nature of its promise to the customer. The Group is a principal and records revenue on a gross basis if it controls the promised goods before transferring them to the customer. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements, except for the agency services, because it typically controls the goods before transferring them to the customer.

Revenue from rendered services is recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group.

The Group considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated. (e.g. warranties, customer loyalty points, etc). In determining transaction price for the sale of goods and rendering services the Group considers effects of variable consideration.

(i) Variable consideration

If the consideration in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer or rendering the services. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved. Some contracts for the sale of spare parts provide customers with a right of return and volume rebates. The rights of return and volume rebates give rise to variable consideration.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue from contracts with customer (continued)

(ii) Warranty obligation

The Group typically provides warranties for general repairs of defects or replacement of defected item(s) to provide assurance that the sold products comply with agreed-upon specifications. These assurance type warranties are accounted for under IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional. The Group does not have contract assets.

Trade receivables

A receivable represents the Group's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e. only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs obligations under the contract.

(d) Finance income and costs

The Group's finance income and finance costs include:

- ▶ Interest income;
- ▶ Interest expense;
- ▶ The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;
- ▶ Other finance costs.

Interest income or expense is recognized using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognized in profit or loss using the effective interest method.

(e) Foreign currency

The financial statements are presented in GEL, which is also the parent Company's functional currency. For each entity the Group determines the functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. The Group uses the direct method of consolidation and on disposal of a foreign currency operation, the gain or loss that is reclassified to profit or loss reflects the amount that arises from using direct method.

Foreign currency transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group's entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Foreign currency (continued)

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date.

Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognized in profit or loss with the exception of monetary items that are designated as part of the hedge of the Group's net investment of a foreign operation. These are recognised in other comprehensive income until the net investment is disposed of, at which time, the cumulative amount is reclassified to profit or loss. Tax charges and credits attributable to exchange differences on those monetary items are also recorded in other comprehensive income.

Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related assets, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Group initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Group determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

(f) Tax

Current income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 Corporate income tax on distributed earnings is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Group is recognized as deduction from equity in the consolidated statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered as profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as Taxes, other than income tax within general and administrative expenses in profit and loss.

Value added tax ("VAT")

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- ▶ When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- ▶ When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included.

The net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of taxes payable, other than income tax or prepaid taxes, other than income tax, that are presented on net basis in the statement of financial position.

Net presentation of tax assets and liabilities

Starting from 1 January 2016 changes were introduced in Georgian legislation on the rules of tax settlement. Based on new rules, Revenue Service of Georgia monitors taxpayers' net indebtedness towards to the State by introducing a consolidated accounts of taxpayer. Therefore, the Group presents assets and liabilities related to all taxes payables or receivables by each entity on a net basis.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/non-current classification. An asset as current when it is:

- ▶ Expected to be realised or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

(h) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses. The cost of spare parts and other inventories is determined on the weighted average cost basis and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. The cost of vehicles is determined on the specific identification basis.

(i) Property, plant and equipment

Recognition and measurement

Property, plant and equipment stated at cost, net of accumulated depreciation and impairment losses, if any. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment. Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment losses, if any.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment and depreciated separately based on their specific useful lives. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the statement of profit and loss as incurred.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Property, plant and equipment (continued)

Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and is ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

► Buildings	30–50 years;
► Machinery and equipment	3–10 years;
► Office fixtures, vehicles and others	2–10 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

(j) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value

plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15 revenue from contracts with customers.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the marketplace.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Finance instruments (continued)

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss.

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

This category is most relevant to the Group. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortised cost includes trade receivables and loans issued.

Impairment of financial assets

Further disclosures related to impairment of financial assets are also provided in the following notes:

- ▶ Significant accounting judgments, estimates and assumptions – Note 6;
- ▶ Trade receivables – Note 10;

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For funds held in credit institutions (cash and cash equivalent, bank deposits), the Group calculated ECLs based on the 12-month ECL. The 12-month ECL is the portion of lifetime ECLs that results from default events on a financial instruments that are possible within 12 month after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL.

The Group considers a financial asset in default when contractual payments are 180 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows. Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the charge for impairment of financial assets in the profit or loss.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Financial instruments (continued)

Derecognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Group continues to recognise the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

(ii) Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities as at 31 December 2019 and 2018 include trade and other payables and borrowings and lease liabilities.

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as described below:

Loans and borrowings

This is category most relevant to the Group. After initial recognition, borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortized process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or cost that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss. This category generally applies to borrowings.

Financial guarantee contracts

Financial guarantee contracts issued by the Group are those contracts that require a payment to be made to reimburse the holder for a loss it incurs because the specified debtor fails to make a payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Those financial guarantee contracts, which are integral part of the related loan agreements, are recognised initially as a liability at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequently, the liability is measured at the higher of the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the reporting date and the amount recognised less cumulative amortisation.

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated income statement.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Financial instruments (continued)

(iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(k) Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or Groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of four years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognised in the profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of comprehensive income unless the asset is carried at revalued amount, in which case, the reversal is treated as revaluation increase.

(l) Fair value measurement

The Group measures financial instruments at fair value less cost to sell at initial recognition. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability;
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- ▶ Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- ▶ Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(l) Fair value measurement (continued)

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

(m) Charter capital

The amount of the Company's charter capital is defined by the Company's charter. The changes in the Company's charter shall be made only based on the decision of the Company's owners. The charter capital is recognized by the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

(n) Cash and short-term deposits

Cash and short-term deposits in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits, as defined above, net of outstanding bank overdrafts as they are considered an integral part of the Group's cash management.

(o) Provisions

General provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Group expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the profit or loss net of any reimbursement.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

Warranty provisions and related asset

The Group provides warranties for general repairs and replacement of defected item(s) and for replacement of products with non-conformity with manufacturer's specifications. Provisions related to these assurance-type warranties are recognized when the product is sold or the service is provided to the customer. Initial recognition is based on historical experience. The initial estimate of warranty-related costs is revised annually.

The Group separately recognizes the warranty related asset to record its right for the warranty reimbursement from the manufacturer, when the reimbursement is virtually certain.

(p) Leases

Determining whether an arrangement contains a lease

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at the inception of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset (or assets) and the arrangement conveys a right to use the asset (or assets), even if that asset is (or those assets are) not explicitly specified in an arrangement.

Before 1 January 2019 group had the following accounting policy for leases:

Group as a lease

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Group is classified as a finance lease.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(p) Leases (continued)

Finance leases are capitalised at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the statement of profit or loss.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognised as an operating expense in the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

Group as a lessor

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

Group has adopted new accounting standard “IFRS 16 – leases“ from 1 January 2019 and accounting policy for leases are as follows:

Group as a lessee

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

The Group leases various offices, warehouses, land and equipment. Rental contracts are typically made for fixed periods from 6 months to 8 years.

(i) Right-of-use assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease. The right-of-use asset is initially measured at cost, and subsequently at cost less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for certain remeasurements of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

- ▶ Buildings 25 years
- ▶ Plant and machinery 3 to 15 years
- ▶ Motor vehicles and other equipment 3 to 5 years

If ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset. Right of use assets are subject to impairment. Refer to the accounting policies in section (l) impairment of non-financial assets.

(ii) Lease Liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate.

Some property leases contain variable payment terms that are linked to sales generated from a store. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(p) Leases (continued)

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Both, the right-of-use assets as well as lease liabilities have been presented as a separate line items in the consolidated and separate statement of financial position

(iii) Short-term leases and leases of low-value assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of buildings, office fixtures and vehicles (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

Group as a lessor

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

(q) Operating Segments

An operating segment is a component of a Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses related to transactions with other components of the same Group); whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

(r) Transactions with entities under common control

All transactions with entities under common control are measured at cost, unless otherwise required by different IFRS such as IFRS 2 Share-based Payment or IFRS 9 Financial Instruments: Recognition and Measurement. In the cases when transactions do not include consideration, they are measured at zero.

4. Changes in accounting policies and disclosures

(a) New and amended standards and interpretations

The Group applied IFRS 16 Leases for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of this new accounting standard is described below.

Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2019, but do not have an impact on the financial statements. The Group has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 replaces IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to recognize most leases on the balance sheet.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 does not have an impact for leases where the Group is the lessor.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective method of adoption with the date of initial application of 1 January 2019. The Group applied the standard only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option (short-term leases), and lease contracts for which the underlying asset is of low value (low-value assets).

4. Changes in accounting policies and disclosures (continued)

(a) New and amended standards and interpretations (continued)

The management of the Group decided not to restate the comparative information for the period beginning 1 January 2019 and hence:

- ▶ The comparative information on leases is disclosed in accordance with classification and measurements requirements of IAS 17;
- ▶ The adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2019 is recognized in the statement of changes of equity for the year ended 31 December 2019. The amounts of such adjustment for the Group are decrease of retained earnings in the amount of GEL 134.

The effect of adopting IFRS 16 is, as follows:

Impact on the consolidated statement of financial position as of 1 January 2019 of the Group (increase/(decrease)):

	GROUP
ASSETS	
Right-of-use assets	1,404
TOTAL ASSETS	1,404
EQUITY	
Retained earnings	(134)
TOTAL EQUITY	(134)
LIABILITIES	
Lease liabilities	1,538
TOTAL LIABILITIES	1,538

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018, as follows:

Assets	GROUP
Operating lease commitments as at 31 December 2018	3,382
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	10.1%
Discounted operating lease commitments as at 1 January 2019	1,556
Less:	
Commitments relating to short-term leases	(18)
Lease liabilities as at 1 January 2019	1,538

Other standards and interpretations

The following new or amended standards and interpretations that became effective on 1 January 2019:

- ▶ IFRIC Interpretation 23: Uncertainty over Income Tax Treatment;
- ▶ Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortized cost or at fair value;
- ▶ Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement;
- ▶ Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures;
- ▶ Annual Improvements 2015–2017 Cycle – IFRS 3 Business Combinations, IFRS 11 Joint Arrangements, IAS 12 Income Taxes, IAS 23 Borrowing Costs

Those standards and interpretations did not have significant impact on the Group's financial statements.

5. New standards and interpretations issued but not yet effective

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

- ▶ Interest Rate Benchmark Reform – Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7, effective from 1 January 2020.
- ▶ Definition of Material – Amendments to IAS 1 and IAS 8, effective from 1 January 2020.
- ▶ The Conceptual Framework for Financial Reporting, effective from 1 January 2020.
- ▶ Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28
- ▶ Definition of a Business – Amendments to IFRS 3, effective from 1 January 2020
- ▶ Amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 Presentation of Financial Statements (the amendments) to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current.
- ▶ Amendment to IFRS 16 Leases Covid 19–Related Rent Concessions (issued on 28 May 2020) – effective from 1/06/2020
- ▶ IFRS 17 Insurance Contracts (issued on 18 May 2017); including Amendments to IFRS 17 (issued on 25 June 2020 – effective from 01/01/2023)
- ▶ Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS19 (issued on 25 June 2020) effective from 1/01/2021
- ▶ Amendments to IFRS 3 Business Combinations; IAS 16 Property, Plant and Equipment; IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ IAS 16 Property, Plant and Equipment prohibit a company from deducting from the cost of property, plant and equipment amounts received from selling items produced while the company is preparing the asset for intended use. Instead, a company will recognise such sales proceeds and related costs in profit or loss; Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets specify which costs a company includes when assessing whether a contract will be loss-making. Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ Annual Improvements make minor amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IAS 41 Agriculture and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases. Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (issued on 23 January 2020) – effective from 1/01/2022 (The IASB has issued an exposure draft to defer the effective date to 1 January 2023)

These amendments are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

6. Critical accounting estimates and assumptions

The preparation of the Group's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Judgments

In process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgement, which has the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

Identifying performance obligations in a bundled sale of spare parts and parts replacement services

The Group provides parts replacement services that are sold bundled together with the sale of goods to a customer. The rendered services are a promise to transfer services in the future and are part of the negotiated exchange between the Group and the customer.

The Group determined that both the good and services are capable of being distinct. The fact that the Group regularly sells both goods and service on a stand-alone basis indicates that the customer can benefit from both products on their own. Consequently, the Group allocated a portion of the transaction price to the sale of goods and the rendered service based on relative stand-alone selling prices. The Group determines the stand-alone selling price at contract inception of the distinct good or service underlying each performance obligation in the contract and allocate the transaction price in proportion to those stand-alone prices.

6. Critical accounting estimates and assumptions (continued)

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Provision for expected credit losses of trade receivables

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables and contract assets. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns.

The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates. The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analyzed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future. The information about the ECLs on the Group's trade receivables and contract assets is disclosed in Note 10.

Warranty obligation and assets

A provision is recognised for expected warranty claims on products sold during the year, based on past experience of the level of repairs and replacements. The provision is an estimate calculated based on historical experience of the level of volumes, product mix, repair and replacement cost and represents management's best estimates of the amounts necessary to settle the Group's obligation on products sold as of each reporting date. As at 31 December 2019 the Group recognised warranty provision in amount of GEL 3,826 (2018: GEL 2,858) in its financial statements. The Group also recorded related asset of GEL 1,241 (2018: GEL 1,236) to recognize its contractual right to reimburse these warranty obligations from the respective manufacturer.

Determining the lease term of contracts with renewal and termination options – Group as lessee

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if the lessee is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms of one to four years. The Group applies judgement in evaluating in weather it is reasonably certain to exercise the option to renew. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Group reassessed the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its liability to exercise (or not to exercise) the option of renewal. The Group included the renewal period as part of the lease term for leases of land and buildings, machinery and equipment.

The Group has also several lease contracts that include termination options. The Group applies judgement in evaluation weather it is reasonably certain to exercise the option of termination. The Group doesn't intend to use termination option for its lease contracts. Estimating the incremental borrowing rate used for the calculation of lease liability.

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates.

7. Property, plant and equipment

	Land and buildings	Machinery and equipment	Office fixtures and vehicles	Leasehold improve- ments	Others	Total
Cost	–	–	341	706	9	1,056
Accumulated depreciation	–	–	(103)	–	(9)	(112)
Carrying amount at 31 December 2017	–	–	238	706	–	944
Additions	–	–	33	185	14	232
Depreciation charge	–	–	(64)	(208)	(2)	(274)
Carrying amount at 31 December 2018	–	–	207	683	12	902
Cost	–	–	374	891	23	1,288
Accumulated depreciation	–	–	(167)	(208)	(11)	(386)
Carrying amount at 31 December 2018	–	–	207	683	12	902
Additions	6	1	121	4	–	132
Disposals	–	–	(130)	–	–	(130)
Depreciation charge	(1)	–	(61)	(221)	(3)	(286)
Eliminated upon disposal	–	–	69	–	–	69
Carrying amount at 31 December 2019	5	1	206	466	9	687
Cost	6	1	365	895	23	1,290
Accumulated depreciation	(1)	–	(159)	(429)	(14)	(603)
Carrying amount at 31 December 2019	5	1	206	466	9	687

At 31 December 2019 the Group's land, buildings, machinery and equipment with carrying value at GEL 6 have been pledged to third parties as collateral for borrowings (refer to Note 20).

8. Right-of-use assets and lease liabilities

Total right-of-use assets of the Group and the Company is represented in land and buildings category.

	2019
Cost	1,571
Accumulated depreciation	(167)
As at 1 January	1,404
Depreciation expense	(103)
Cost	1,571
Accumulated depreciation	(270)
As at 31 December	1,301

Below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the period:

	2019
As at 1 January	1,538
Accretion of interest	167
Payments	(220)
The effect of changes in foreign exchange rates	53
As at 31 December	1,538
Current	210
Non-current	1,328

8. Right-of-use assets and lease liabilities (continued)

The maturity analysis of lease liabilities is disclosed in note 21.

The following are the amounts recognized in profit or loss:

	2019
Depreciation expense of right-of-use assets	103
Interest expense on lease liabilities	167
The effect of changes in foreign exchange rates	53
Total amount recognized in profit or loss	323

9. Inventories

	31 December 2019	31 December 2018
Goods for resale (at lower of cost and net realizable value)	8,162	4,196
Goods in transit (at lower of cost and net realizable value)	1,372	6,737
Other (at cost)	66	48
Total inventories	9,600	10,981

At 31 December 2019 the Group's inventories, amounting to GEL 9,600 (2018: GEL 10,981) have been pledged to third parties as collateral for borrowings (refer to Note 20).

10. Trade receivables

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	13,020	1,872
Less provision for expected credit losses	(119)	(22)
Total trade receivables	12,901	1,850

Analysis by credit quality of financial assets within trade receivables for the Group as at 31 December 2019 is as follows:

	Current	<31 days	30-90 Days	90-180 Days	180-360 days	>360 days	Total
Estimated total gross carrying amount at default	178	4,499	6,091	370	1,869*	13	13,020
Expected credit loss	—	—	9	77	29	4	119
Expected loss rate	0%	0%	0%	21%	2%	31%	1%

* Main part of receivable from this range consist of balance owed by the Group's related party. The management analyzed financial position of the latter Company. As a result the Group's management believes that creating 2% provision is reasonable.

Analysis by credit quality of financial assets within trade receivables for the Group as at 1 January 2019 is as follows:

	Current	<31 days	30-90 Days	90-180 Days	180-360 days	>360 days	Total
Estimated total gross carrying amount at default	69	664	166	510	381	82	1,872
Expected credit loss	—	—	1	1	—	20	22
Expected loss rate	0%	0%	1%	0%	0%	24%	1%

10. Trade receivables (continued)

Movements in the provision for expected credit losses are as follows:

	2019	2018
Provision for expected credit losses at 1 January	22	34
Charge for the year	139	(12)
Utilization of allowance of expected credit losses	(42)	–
Provision for expected credit losses at 31 December	119	22

11. Cash and cash equivalents

	31 December 2019	31 December 2018
Current accounts with banks	1,835	14,189
Restricted cash	74	–
Cash on hand	5	1
Total cash and cash equivalents	1,914	14,190

Major cash and cash equivalents balances are held by the Group with Georgian commercial bank, having Standard and Poor's and Fitch rating of BB–.

Current accounts earned interest at annual 1.5%–3.5%. In 2019. Interest income on deposits amounted to GEL 37 in 2019, (2018: GEL 33).

12. Borrowings

	31 December 2019	31 December 2018
Loans received – principle	6,334	4,084
Loans received – interest accrued	51	40
Total borrowings	6,385	4,124

The table below summarizes outstanding loans received as at 31 December 2019:

Original currency	Agreement/ amendment date	Maturity date	Lender	Balance
GEL	2019	2020	Georgian commercial bank	3,777
GEL	2019	2020	LLC "Tegeta Construction Equipment"	1,727
EUR	2019	2020	LLC "Tegeta Motors"	881
				6,385

The table below summarizes outstanding loans received as at 31 December 2018:

Original currency	Agreement/ amendment date	Maturity date	Lender	Balance
USD	2018	2019	Georgian commercial bank	2,205
EUR	2018	2019	Georgian commercial bank	1,888
GEL	2018	2019	Georgian commercial bank	31
				4,124

For details of assets pledged for bank loans as collateral and discussion of compliance with covenants refer to Note 20.

12. Borrowings (continued)

Movements in borrowings were as follows:

	2019	2018
At 1 January	4,124	2,530
Receipts from borrowings	27,226	11,041
Interest expense	1,143	582
Interest payments	(1,128)	(551)
Principal repayments	(25,570)	(9,817)
Foreign exchange loss, net	590	339
At 31 December	6,385	4,124

13. Trade and other payables

	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables	1,834	594
Dividends payable	1,296	–
Provisions for liabilities and charges	774	5
Accrued employee benefit costs	256	207
Other	14	–
Total trade and other payables	4,174	806

14. Revenue from contracts with customers

	2019	2018
Revenue from sales of goods	87,732	27,348
Revenue from rendered services	1,195	1,668
Total revenues	88,927	29,016

The Group has recognized the following revenue-related trade receivables and contract liabilities:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	12,901	1,850
Contract liabilities – non-current portion	588	588
Contract liabilities – current portion	5,293	23,830

Accounts receivable are recognized when the right to consideration becomes unconditional. Contract liabilities are received consideration from the customers and represent the Group's obligation to transfer goods to these customers.

Contract liabilities of the Group in the amount of GEL 5,293 is expected to be recognised as revenue in 2020 related to performance obligations that are unsatisfied at the reporting date. In 2019, the Group recognized as revenue GEL 23,830 that was included under contract liabilities at the beginning of the reporting period.

15. Cost of sales

	2019	2018
Cost of goods sold at a point of time	(80,615)	(23,007)
Cost of services rendered over time:		
Staff costs	(485)	(360)
Depreciation charge	(225)	(211)
Purchased services	(80)	(136)
Consumable materials used	(54)	(134)
Other costs	(10)	(4)
Total cost of sales	(81,469)	(23,852)

16. General and administrative expenses

	2019	2018
Staff costs	(1,093)	(350)
Business trip expense	(122)	(113)
Depreciation expense of right-of-use assets	(103)	–
Professional services	(89)	(60)
Office expense	(78)	(63)
Depreciation and amortization	(63)	(64)
Taxes other than on income	(56)	(60)
Rent expense	(19)	(207)
Other expenses	(51)	(49)
Total general and administrative expenses	(1,674)	(966)

17. Other operating expenses

	2019	2018
Fines and penalties	(976)	(82)
Provision for expected credit losses for trade and other receivable	(138)	–
Other	(63)	(255)
Total other operating expenses	(1,177)	(337)

18. Finance costs

	2019	2018
Interest expenses (Note 12)	(1,143)	(582)
Foreign exchange losses	(510)	–
Interest expense on lease liabilities	(167)	–
Other	(45)	(59)
Total finance costs	(1,865)	(641)

19. Equity

The Company declared dividends to the Parent in the amount of GEL 3,500 in 2019 (2018: GEL 1,700).

20. Contingencies and commitments

Tax legislation

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on the financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

20. Contingencies and commitments (continued)

Assets pledged

The following assets were pledged as collateral towards the borrowings from banks:

	31 December 2019	31 December 2018
Land and buildings (Notes 7, 12)	5	–
Machinery and equipment (Notes 7, 12)	1	–
Inventories (Notes 9, 12)	9,600	10,981

Guarantees

The Company enter into guarantee agreements to guarantee obligation of the related entities towards banks. The guarantees are irrevocable assurances that the Group will make payments if one of its sister companies or the Parent cannot meet its obligations. The Group has not guaranteed any obligations of third parties.

The following guarantees were issued in thousands of US Dollars and presented in GEL:

Issuer	Beneficiary – related parties	2019	2018
		Amounts at risk	Amounts at risk
The Company	Tegeta Motors LLC	49,574	71,586
	Tegeta Premium Vehicles LLC	5,457	2,211
	Tegeta Construction Equipment LLC	–	1,990

As at 31 December the Group remeasured the fair value of guarantees issued in favor of entities under common control and it's Parent which was determined as GEL 927 (2018: 1,636). During 2019 part of those borrowings were repaid by the Parent and entities under common control. The Group reduced respective guarantee provision by GEL 709. Gain from remeasurement was recorded as a part of finance income.

Guarantees received by the Group represent integral part of related loan agreements, and therefore are not accounted for separately.

Compliance with contractual covenants

The Group is subject to certain covenants related primarily to its bank loans (Refer to Note 12). Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default. As at 31 December 2019, the Group was in compliance with all the contractual covenants, except certain financial covenants under loan agreements with a Georgian commercial bank, from which the Group received the waiver for the total amount of the loans as of 31 December 2019.

21. Financial risk management

The Group's principal financial liabilities comprise borrowings and trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to raise finances for the Group's operations and investing activities. The Group has trade receivables, amounts due from the financial institutions and cash and cash equivalents and loans issued that arrive directly from its operations.

The Group is exposed to credit risk, foreign currency risk, liquidity risk and interest rate risk.

Credit risk

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its financing activities, including deposits with banks.

The Group's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

21. Finance risk management (continued)

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables (Note 10)	12,901	1,850
Loans issued	980	2,212
Cash and cash equivalents (Note 11)	1,914	14,190
Total maximum exposure to credit risk	15,795	18,252

Trade receivables

The Group has established a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including regular analysis of debt service and ageing of receivables. Counterparty limits are established by the use of a credit terms. The credit quality review process allows the Group to assess the potential loss as a result of the risks to which it is exposed and take corrective actions.

An impairment analysis is performed at each reporting date using a provision matrix to measure expected credit losses. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments with similar loss patterns. The calculation reflects the probability-weighted outcome, the time value of money and reasonable and supportable information that is available at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. Generally, trade receivables are written-off if past due for more than one year and are not subject to enforcement activity. The Group does not usually hold collaterals or letters of credit.

The Group's management review ageing analysis of outstanding trade receivables and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 10.

Cash on current account and short term deposits

The Group manages the credit risk by depositing the majority of available cash with well-known banks in Georgia. Management of the Group continually monitors the status of the banks where deposits are maintained, also status of major customers and respective receivables are monitored on daily bases.

The Group has no significant concentrations of credit risk since the customers portfolio is diversified among a large number of customers, both private individuals and companies. Although collection of receivables could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to beyond the provisions already recorded in the consolidated and separate financial statements.

Market risk

Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies and (b) interest bearing liabilities all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

Currency risk

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL). The currencies in which these transactions primarily are denominated are USD, EUR, Pound Sterling of which transactions in USD and EUR are most significant.

The table below summarizes the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	31 December 2019			31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
US Dollars	2,896	(927)	1,969	1,172	(2,268)	(1,096)
Euros	2,975	(2,220)	755	15,859	(2,114)	13,745

21. Finance risk management (continued)

Currency risk (continued)

The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Group with all other variables held constant:

	2019	2018
	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10%	197	(110)
US Dollar weakening by 10%	(197)	110
Euro strengthening by 10%	76	1,375
Euro weakening by 10%	(76)	(1,375)

The Group's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year.

Interest rate risk

The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarizes the Group's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the financial assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual interest, reprising or maturity dates.

	31 December 2019	31 December 2018
Variable rate instruments		
Borrowings	3,777	4,124

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have affected profit or loss by GEL 38 (2018: GEL 41). This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of three months, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

The table below shows liabilities by their remaining contractual maturity. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the 31 December 2019. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
Borrowings	22	5,588	909	–	–	6,519
Lease liabilities	18	37	166	885	2,042	3,148
Trade and other payables	4,174	–	–	–	–	4,174
Total future payments	4,214	5,625	1,075	885	2,042	13,841

21. Finance risk management (continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
Borrowings	113	3,452	587	–	–	4,152
Trade and other payables	806	–	–	–	–	806
Total future payments	919	3,452	587	–	–	4,958

The Group does not have formal objectives set in respect of management of capital.

22. Fair value of financial instruments

Fair value of financial assets and financial liabilities approximates carrying value.

For financial assets and financial liabilities that are liquid or having a short term maturity (less than twelve months), and for the financial liabilities with floating interest rates, it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value.

The fair value of borrowings with fixed interest rates is estimated by discounting future cash flows using rates currently available for loans on similar terms, credit risk and remaining maturities.

23. Balances and transactions with related parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Parent	Key management	Other related Parties
Trade receivables	540	–	1,942
Loans issued *	–	–	980
Borrowings	(881)	–	(1,740)
Lease liability	(839)	–	(699)
Trade and other payables	(1,461)	–	(94)
Salary payable	–	(72)	–

* Movements in loans issued were as follows:

At 1 January 2019	2,212
Additions during the year	9,053
Interest income	83
Interest received	(64)
Net off with dividends payable	(2,205)
Principal repayments	(8,087)
Foreign exchange loss, net	(12)
At 31 December 2019	980

23. Balances and transactions with related parties (continued)

At 31 December 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

	The Parent	Key management	Other related parties
Trade receivables	–	–	304
Loans issued	2,206	–	–
Advances received	(209)	–	–
Trade and other payables	(49)	–	(207)
Salary payable	–	(49)	–

Other related parties mainly represent entities and/or individuals related to the owners of the Company.

The transaction amounts with related parties for the year ended 31 December 2019 were as follows:

	The Parent	Key management	Other related parties
Sale of goods	1,887	–	2,524
Purchases of goods for resale	(482)	–	(99)
Purchases of other services	–	–	(181)
Salaries and bonuses	–	(168)	–
Interest income	15	–	68
Interest expense	(41)	–	(58)
Interest expense on lease liabilities	(101)	–	(66)

The transaction amounts with related parties for the year ended 31 December 2018 were as follows:

	The Parent	Key management	Other related parties
Sale of goods	712	–	255
Revenue from services rendered	–	–	4
Rental income	–	–	45
Purchases of goods for resale	(408)	–	(194)
Purchases of property and services	–	–	(236)
Purchases of other services	–	–	(108)
Rent expense	(124)	–	(25)
Salaries and bonuses	–	(122)	–
Interest income	168	–	33
Interest expenses	–	–	(5)
Income recognized on financial guarantees	(1,177)	–	(459)
Dividends paid	(1,700)	–	–

24. Subsequent events

COVID–19 pandemic

Due to the recent transient development of the coronavirus pandemic (the COVID–19), many countries, including Georgia, introduced quarantine measures, which had a significant impact on the level and scale of business activities of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences can affect the activities of companies from various industries. The Group regards this pandemic as a non-adjusting event after the reporting period, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence.

Overall the outbreak of the COVID –19 has not stopped the Group’s operations, initially per government protocol it was only allowed to operate banking, medical, fast moving consumer goods and pharmacy direction, but later on automotive service sector was allowed to operate subject to meeting standards set by the World Health Organization (the WHO), the National Center for Disease Control and Public Health of Georgia and the Minister of IDPs from the occupied territories, labor, health and social affairs of Georgia.

The Group’s portfolio mainly consists of Corporate and Governmental channels. During the lockdown, B2B direction was fully operational and construction, distribution, and logistics companies continued to work. Therefore, the Group provided service for these channels actively. As for sales of heavy vehicles, they were decreased although not ceased even during the lockdown period.

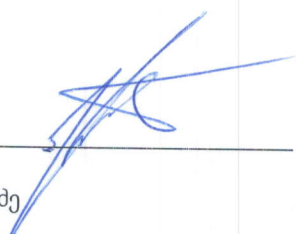
24. Subsequent events (continued)

The Group entered the current crisis period in good financial health and acted prudently to mitigate the impact of the lockdown and associated situation. Due to a good amount of prepaid stock, the Group was able to supply goods to its clients, on another hand sufficient human resources, high organizational standards, enabled the Group to meet regulations and all safety precautions. After cancellation of restrictions the Group's operations returned to usual level that was applicable before the pandemic period.

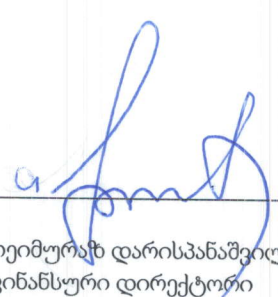
As of the date of this financial statements, most of the restrictions are cancelled, and the Group fully restarted its operations, however it must be noted that in case of second wave of COVID 19, overall degree of uncertainty is high, and its actual impact on the economy and the Group's business is difficult to estimate.

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“

2019 წლის
კონსოლიდირებული
მმართველობითი ანგარიშგება



არჩილ ბერიძე
დირექტორი



თეიმურაზ დარისპაშვილი
ფინანსური დირექტორი

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“

2019 წლის
კონსოლიდირებული
მმართველობითი ანგარიშგება

არჩილ ბერიძე
დირექტორი

თეიმურაზ დარისპანაშვილი
ფინანსური დირექტორი

სარჩევი

„ჯგუფის“ მიმოხილვა და ისტორია	1
გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები	1
„ჯგუფის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	2
საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში ¹	2
ბიზნესი და ოპერაციები	3
„ჯგუფის“ სამომავლო გეგმები	3
ჯგუფის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა	4

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბასის“ პარტნიორებს

შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბასის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის შპს „აგროსერვისის“ (შემდგომში ერთად „ჯგუფი“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 25 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 1 ოქტომბერი

„ჯგუფის“ მიმოხილვა და ისტორია

შპს თეგეტა თრაქ & ბას 2006 წელს დაარსდა და ერთ-ერთი უმსხვილესი გერმანული საავტომობილო კონცერნის, MAN TRUCK & BUS SE ოფიციალური წარმომადგენელია საქართველოში, რომელიც სპეციალიზირდება სატვირთო ავტომობილების, სამშენებლო ტექნიკის, ავტობუსების, მუნიციპალური და სხვა სახის სპეც-ტექნიკის რეალიზაციისა და რეალიზაციის შემდგომი საგარანტიო მომსახურების სფეროში. დღეისთვის „თეგეტა თრაქ & ბასი“ ისეთი კომპანიების ოფიციალური წარმომადგენელი და პარტნიორია საქართველოში, როგორებიცაა: MAN, Meiller, CIFA და სხვა.

კომპანია შპს „აგროსერვისის“ მშობელი კომპანიაა (ერთად „ჯგუფი“), რომელიც 2014 წლის 14 მარტს დაფუძნდა საქართველოში. შპს „აგროსერვისი“ უფუნქციო კომპანიაა და მას 2016 წლის შემდეგ ოპერაციები არ განუხორციელებია.

შპს თეგეტა თრაქ & ბასს 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული ჰყავდა 42 -ზე მეტი ადამიანი.

გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები

ჯგუფის მისიაა საქმიანობა წარმართოს ისე, რომ გაუფრთხილდეს და ზიანი არ მიაყენოს გარემოს, რისთვისაც უზრუნველყოფს ეკოლოგიური მიმართულებით წარმოქმნილი უარყოფითი ზეგავლენის პრევენციას.

გარემოს დაცვის მიმართულებით ჯგუფის მიზანია:

- ▶ ტექნიკური ინფრასტრუქტურისა და შიდა პროცესების გაუმჯობესებაზე მუდმივად ზრუნვა;
- ▶ პერსონალის კვალიფიკაციის, მოტივაციისა და გაცნობიერების/ჩართულობის ამაღლება;
- ▶ ქვეყანაში მოქმედი ნორმატიული და საკანონმდებლო აქტების დაცვა;
- ▶ მენეჯმენტის სისტემის ფუნქციონირების მუდმივი გაუმჯობესება და აღნიშნული მიმართულებით რისკების შემცირება.

ჯგუფი ზრუნავს საკუთარ იმიჯზე, ადგილობრივ და საერთაშორისო პარტნიორთა და სხვა დაინტერესებულ მხარეთა ნდობის მოპოვებაზე. აღნიშნულის გათვალისწინებით, მისი საქმიანობიდან და სოციალური პასუხისმგებლობიდან გამომდინარე, ჯგუფი ვალდებულია იღებდეს, ადგილობრივი საკანონმდებლო მოთხოვნების დაცვით, მუდმივად გააუმჯობესოს გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემა და მისი ფუნქციონირების ეფექტურობა, რაც ძირითად საფუძველს წარმოადგენს შიდა მოხმარების ბუნებრივი რესურსების გაფრთხილებისა და მაქსიმალურად დაზოგვისათვის.

„ჯგუფის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველომ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაძლიერებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება განვითარებულ ქვეყნებში.

კორონა ვირუსთან დაკავშირებით ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების შესუსტებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში მოღვაწე კომპანიების საქმიანობებზე.

მიუხედავად იმისა, რომ კორონავირუსის გავრცელებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ოპერაციებზე, 2020 წლის მარტის შემდეგ მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა დაფიქსირდა საფონდო, საქონლის და ვალუტის ბაზრებზე. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, განუსაზღვრელობის მაღალი დონის გამო, ეკონომიკასა და ჯგუფის საქმიანობაზე მისი ფაქტობრივი გავლენის შეფასება რთულია.

საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში¹

ავტოპარკი საქართველოში ყოველწლიურად იზრდება. ზრდის მაჩვენებელი 2019 წელს 4,15% იყო, ხოლო რეგისტრირებულ ავტომობილთა ჯამური რაოდენობა 1.376 მილიონი იყო. 2019 წლის მდგომარეობით ავტომობილების 69,3% მსუბუქია, 12,9% მსუბუქი მაღალი გამავლობის (SUV), 7,4% სატვირთო, 3,9% სამგზავრო, 2,8% სასოფლო-სამეურნეო, ხოლო დანარჩენი 3,7% წარმოადგენს მოტოტრანსპორტს, სპეციალიზებულ ავტოტრანსპორტს და სხვა ტიპის ავტოტრანსპორტს. 4 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2,2%-ს შეადგენს, 4-6 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2%-ს შეადგენს, ხოლო 20 წელზე მეტი ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის 48,3%-ს შეადგენს.

¹ საქართველოს შინაგან საქმეთა სამინისტრო

ბიზნესი და ოპერაციები

თეგეტა თრაქ & ბასის მიმოხილვა

2006 წელს კომპანია გახდა გერმანიის კომპანია "MAN Truck and Bus AG" - ის ოფიციალური წარმომადგენელი საქართველოში. კომპანიის პროდუქტების კატალოგი მოიცავს: ავტობუსებს, სატვირთო ავტომობილებს, სამშენებლო ტექნიკას, სპეციალურ მოწყობილობებს, სათადარიგო ნაწილებს, საცხებ-საპოხ მასალებს და ა.შ. კომპანია ასევე სთავაზობს პროდუქტებს და მომსახურებებს კორპორატიული, სახელმწიფო და საცალო მომხმარებლებისთვის. კომპანია უზრუნველყოფს კომერციული ტექნიკის, ავტობუსების, სამშენებლო და სპეციალიზირებული აღჭურვილობის დიაგნოსტიკისა და რემონტის მომსახურებას.

„ჯგუფის“ სამომავლო გეგმები

„ჯგუფი“ მიზნად ისახავს გააგრძელოს ბოლო წლების წარმატებული საქმიანობა და შესაბამისად შეიმუშავა გარკვეული სტრატეგიული პრიორიტეტები, რომლებიც უზრუნველყოფენ მის შემდგომ ზრდას. თეგეტა თრაქ & ბასის ძირითადი სტრატეგიული მიზნები მომავალი წლებისთვის მოიცავს:

- ▶ ჯგუფის პოზიციის გამყარება ბაზარზე და ბაზრის წილის ზრდა ყველა მიმართულებით;
- ▶ პროდუქციის დივერსიფიკაცია ბაზარზე მოსალოდნელი რყევების თავიდან ასაცილებლად;
- ▶ ახალი ბაზრების ათვისება საქართველოს ფარგლებს გარეთ პარტნიორებთან ერთად.

ჯგუფის ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

შემოსავლები, რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება და საერთო მოგება

2019 წელს ჯგუფის გაყიდვებმა 88,927 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 206.5%-ით აღემატებოდა წინა წლის შედეგს, როდესაც გაყიდვებმა 29,016 მილიონი ლარი შეადგინა. რეალიზებული საქონლისა და მომსახურებების თვითღირებულება კი გაიზარდა წინა წელთან შედარებით 241.6%-ით. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების უფრო მეტად ზრდა შემოსავლებთან შედარებით გამოწვეულია უცხოური ვალუტის კურსების გაზრდით.

(ათას ლარში)	2019	2018
შემოსავლები	88,927	29,016
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(81,469)	(23,852)
საერთო მოგება	7,458	5,164

საოპერაციო ხარჯები საქმიანობიდან

2019 წელს საოპერაციო მოგებამ 4,260 მილიონი ლარი შეადგინა. 2019 წლის მონაცემი 14.0%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საოპერაციო მოგებამ 3,736 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც გამოწვეული იყო მარჟის ოდენობის ზრდამ 2019 წელს წინა წელთან მიმართებით.

(ათას ლარში)	2019	2018
შემოსავლები	88,927	29,016
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	(81,469)	(23,852)
საერთო მოგება	7,458	5,164
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,674)	(966)
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	(888)	(866)
სხვა საოპერაციო შემოსავლები	541	741
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,177)	(337)
საოპერაციო მოგება	4,260	3,736

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 2019 წელს 73.3%-ით გაიზარდა და 1.7 მილიონი ლარი შეადგინა. 2018 წელს ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 0.966 მილიონ ლარს შეადგენდა. ხარჯების ზრდის მთავარი გამომწვევი ფაქტორები იყო 2019 წელს ჯგუფის მასშტაბების ზრდა და შესაბამისად პერსონალთან დაკავშირებული ხარჯების მატება, ასევე ფასს 16-ის მიღების ეფექტი.

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

(ათას ლარში)	2019	2018
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	(1,093)	(350)
სამიწვლინებ ხარჯი	(122)	(113)
გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ხარჯის ცვეთა	(103)	—
პროფესიული მომსახურება	(89)	(60)
საოფისე ხარჯი	(78)	(63)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(63)	(64)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(56)	(60)
საიჯარო ხარჯი	(19)	(207)
სხვა ხარჯები	(51)	(49)
სულ	(1,674)	(966)

EBITDA

2019 წელს EBITDA 4.651 მილიონი ლარი იყო, რაც 15.9%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც EBITDA 4,011 მილიონი ლარი იყო. EBITDA-ს ზრდა ძირითადად გამოიწვია საერთო მოგების მარჟის ზრდამ და სხვა საოპერაციო შემოსავლის ზრდამ. ასევე გასათვალისწინებელია ფასს 16-ის მიღების ეფექტი.

(ათას ლარში)	2019	2018
შემოსავლები	88,927	29,016
საოპერაციო მოგება	4,260	3,736
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	(391)	(275)
EBITDA	4,651	4,011

ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი) და წმინდა მოგება

„თეგეტა თრაქ & ბასის“ ფინანსური ხარჯი უმეტესწილად წარმოადგენს საპროცენტო ხარჯს და გადაფასებიდან მიღებულ ზარალს „ჯგუფის“ საბანკო ვალებსა და სხვა ინსტრუმენტებზე. 2019 წელს საპროცენტო ხარჯმა 1,143 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 96.4%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საპროცენტო ხარჯი 0.582 მილიონი იყო. საპროცენტო ხარჯის ზრდა გამოწვეული იყო 2019 წლის განმავლობაში სასესხო ვალდებულებების მოცულობის ზრდით. ასევე 2019 წელს დაემატა ფასს 16 ის ეფექტი საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის ვალდებულებაზე 0.167 მილიონი ლარი.

2019 წელს დაფიქსირდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან 0.51 მილიონი ლარი, რაც გამოწვეული იყო უცხოური ვალუტის კურსის ზრდით. ხოლო საპროცენტო ხარჯის ზრდა განაპირობა ჯგუფის საბანკო ვალდებულებების ზრდამ 2018 წელთან შედარებით.

(ათას ლარში)	2019	2018
შემოსავლები	88,927	29,016
საოპერაციო მოგება	4,260	3,736
საპროცენტო შემოსავალი	829	972
საპროცენტო ხარჯი	(1,143)	(582)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის ვალდებულებაზე	(167)	-
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა / (ზარალი)	(510)	-
საკომისიო ხარჯები	(45)	(59)
მოგება დაბეგვრამდე	3,224	4,067
მოგების გადასახადის შეღავათი/(ხარჯი)	(190)	(28)
წმინდა მოგება	3,034	4,039